تقرير مجلس إدارة
شركة السويدي اليكتريك

ELSEWEDY ELECTRIC

الفترة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011 (المجمعة)

نود الاشاره الى ان عام 2011 كان حافل بالاحداث السياسية والاقتصادية بمصر والمنطقة العربية مما اثر على نتائج الشركة، ومع ذلك حققت الشركة نتائج ايجابية ، وسوف نعرض اهم نتائج اعمال الشركه عن الفترة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011 :

1- لقد زادت الايردات فى السنة المالية 2011 بنسبة 18 % مقارنة بالسنة المالية لسنة 2010 حيث بلغت قيمة الايرادات فى السنة المالية لسنة 2011 مبلغ 15,169 مليون جم مقارنة ب 12,902مليون جم فى السنة المالية 2010.

2- انخفض مجمل الربح فى السنة المالية 2011 بنسبة 4 % حيث بلغ 1,912 مليون جم مقارنة ب 1,988 مليون جم فى السنة المالية 2010.

3- انخفض صافى الربح فى السنة المالية 2011 حيث بلغ 509 مليون جم مقارنة ب 796 مليون جم فى السنة المالية 2010.

و فيما يلى ملخص للايرادات المحققة فى السنة المالية 2011 من القطاعات المختلفة مقارنة مع نفس الفترة لعام 2010:

المنتج	الفترة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011 مليون جنيه	الفترة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010 مليون جنيه	التغير +/ (-)
الكابلات و الاسلاك و المواد الخام	11,306	9,829	15%
المنتجات الكهربائية	1,338	1,383	-3%
مشروعات المقاولات	2,525	1,690	49%
مجموع الايرادات	**15,169**	**12,902**	**18%**

- تمثل الكابلات و الاسلاك75 % من اجمالى مبيعات الشركة و تمثل المنتجات الكهربائية 9%، و مشروعات المقاولات 17% و ذلك فى السنة المالية 2011.

تقرير مجلس إدارة
شركة السويدي اليكتريك

ELSEWEDY ELECTRIC

الفترة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011 (المجمعة)

و فيما يلي ملخص مساهمة كل قطاع في مجمل الربح:

المنتج	الفترة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011 مليون جنيه	الفترة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010 مليون جنيه	التغير +/ (-)
الكابلات و الاسلاك	1,004	1,245	-19%
المنتجات الكهربائية	354	330	7%
مشروعات المقاولات	554	413	34%
المجموع	1,912	1,988	-4%

- تمثل الكابلات و الاسلاك 52 % من اجمالى مبيعات الشركة و تمثل المنتجات الكهربائية 19%، و مشروعات المقاولات 29 % ذلك فى السنة المالية 2011.

العضو المنتدب

المهندس / احمد احمد صادق السويدى

شركة السويدي الكتريك

"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

وتقرير مراقب الحسابات عليها

حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون

برجعات الأهرام
٢٥طريق مصر الإسكندرية الصحراوى
الجيزة - المنصورة - القاهرة الكبرى
فيصل بريدى ١٢٥٥٦ الأهرام

تليفون ٠٠ ٢٢ ٣٦ ٢٥ - ١١ ٢٢ ٣٦ ٢٥ (٢٠٢)
تليفاكس ٠١ ٢٢ ٣٦ ٢٥ - ٠٥ ٢٢ ٣٦ ٢٥ (٢٠٢)
البريد الإلكتروني egypt@kpmg.com.eg
صندوق بريد رقم ٤٨ الأهرام

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة السويدي اليكتريك

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة السويدي اليكتريك – شركة مساهمة مصرية- والمتمثلة في الميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وكذا القوائم المجمعة للدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسئولية إدارة الشركة ، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد و عرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية فى ضوء مراجعتنا لها، و فيما عدا ما سيتم مناقشته في فقرة أساس إبداء الرأي المتحفظ فقد تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية . وتتطلب هذه المعايير منا الإلتزام بمتطلبات السلوك المهنى وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد معقول بأن القوائم المالية خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة .

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والافصاحات في القوائم المالية وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهنى للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام الشركة باعداد القوائم المالية والعرض العادل و الواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في الشركة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

أساس إبداء رأي متحفظ

لم يتم موافاتنا بالقوائم المالية لشركة ليبيا لصناعة الكوابل المشتركة – شركة تابعة للمجموعة لم تبدأ نشاطها بعد – وتقرير مراقب الحسابات عليها، وتبلغ إجمالي أصول هذه الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ من واقع البيانات المقدمة من الادارة حوالي مبلغ ٨٦,٢ مليون جنيه مصري ، و كان من الممكن تحديد ضرورة إجراء تسويات على القوائم المالية المجمعة من عدمه لو استطعنا الحصول على القوائم المالية لتلك الشركة وتقرير مراقب الحسابات عليها .

الرأي المتحفظ

وفيما عدا تأثير التسويات المحتملة على القوائم المالية المجمعة نتيجة المشار إليه بفقرة أساس إبداء الرأى المتحفظ ، فمن رأينا أن القوائم الماليه المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح – في جميع جوانبها الهامة – عن الميزانية المجمعة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية و في ضوء القوانين و اللوائح المصرية ذات العلاقة .

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفق مع ما ورد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تتبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

إيهاب فوزي عقل

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٦)

حازم حسن KPMG

حازم حسن KPMG

محاسبون قانونيون ومستشارون

القاهرة في ١ إبريل ٢٠١٢

[illegible]

قائمة الدخل المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	إيضاح رقم	٢٠١١ جنيه مصري	٢٠١٠ جنيه مصري
الإيرادات	(٣-١٤)	١٥ ١٦٩ ٣٠٣ ٧١١	١٢ ٩٠٢ ٠٢٠ ٣٨٦
التكاليف	(٣-١٦)	(١٣ ٢٥٧ ٥١٢ ٣٧٩)	(١٠ ٩١٤ ١٩٠ ٢١٨)
مجمل ربح النشاط		١ ٩١١ ٦٩١ ٣٣٢	١ ٩٨٧ ٨٣٠ ١٦٨
إيرادات تشغيل أخرى	(٢٤)	٩٤ ١٣١ ٦٤٥	١٤٨ ٣٦٨ ٤٨٦
مصروفات بيع وتوزيع	(٣-١٦)	(٣٤٤ ٨٩١ ٨١٨)	(٣٤١ ١٦٢ ٩٥٤)
مصروفات عمومية وإدارية	(٣-١٦)	(٥٥٥ ٧٠٧ ٢١٠)	(٥٠٩ ٩٩٦ ١٨٩)
مصروفات تشغيل أخرى	(٢٥)	(٥٠ ٢٣١ ٢٩١)	(٢٠١ ٠٦٥ ٠٢٤)
الأرباح الناتجة من التشغيل		١ ٠٥٤ ٨٩٢ ٤٥٨	١ ٠٨٣ ٩٧٤ ٤٨٧
إيرادات تمويلية		٦١ ١٩٣ ٣٨٠	٥٧ ٣١٩ ٥٨٩
مصروفات تمويلية		(٤٨٢ ٤٠٣ ٩١٣)	(٢٣٣ ٥١٥ ٢٢٣)
صافي تكلفة التمويل	(٢٦)	(٤٢١ ٢١٠ ٥٣٣)	(١٧٦ ١٩٥ ٦٣٤)
صافي ربح العام قبل ضريبة الدخل		٦٣٣ ٦٨١ ٩٢٥	٩٠٧ ٧٧٨ ٨٥٣
ضريبة الدخل الحالية	(٣-١٨)	(٩٤ ٢٣٧ ٧٥١)	(٨٥ ٨١٦ ٦٤٢)
ضريبة الدخل المؤجلة	(٣-١٨)	(٢ ٨٩٦ ٢٨٢)	(٥ ٣٢٥ ٤٩١)
صافي ربح العام بعد ضريبة الدخل		٥٣٦ ٥٤٧ ٨٩٢	٨١٦ ٦٣٦ ٧٢٠
يتم توزيعه كالتالي :			
نصيب مساهمي الشركة القابضة		٥٠٩ ١١٨ ٦٩٧	٧٩٥ ٥٢٩ ١٤٨
نصيب حقوق الأقلية		٢٧ ٤٢٩ ١٩٥	٢١ ١٠٧ ٥٧٢
		٥٣٦ ٥٤٧ ٨٩٢	٨١٦ ٦٣٦ ٧٢٠
نصيب السهم في الأرباح	(٣-١٩).(٣٤)	٢,٢٨	٣,٥٦

الإيضاحات المرفقة جزءا متمما لقوائم المالية المجمعة

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	إيضاح رقم	٢٠١١ جنيه مصري	٢٠١٠ جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي ربح العام قبل ضريبة الدخل		٦٢٢ ٦٨١ ٩٢٥	٩٠٢ ٧٧٨ ٨٥٣
تعديلات لعرض تسوية صافي الربح مع التدفقات النقدية لأنشطة التمويل:			
إهلاك أصول ثابتة	(٣)	٣٣٠ ٦٦٥ ٨٦٩	٢٧٩ ٠٨٥ ٨٧٨
استهلاكات	(٢٥)	٦ ٩٢٩ ٧٦٢	٤ ١٦٤ ١٦٤
المخصصات والانخفاض في قيمة الأصول		(٣ ١٧٤ ٦٠٨)	(٣٣ ٧٧٩ ١٨٤)
صافي تكلفة التمويل	(٢٦)	٤٢١ ٢١٠ ٥٣٣	١٧٦ ١٩٥ ٦٣٤
أرباح رأسمالية		(٥ ٢٣٦ ١١٦)	(٥ ٩٠٠ ٢٩٨)
أثر بيع حصة المسيطرة في إحدى الشركات التابعة		-	(٧٢ ١٤٥ ١٦٧)
أرباح إستثمارات في شركات شقيقة		(٢٤٧ ٨٨٢)	(١٨٣ ٤٣٤)
تدعيم إحتياطي لمدفوعات أسهم العاملين		٨٠٣ ٥٤١	٢ ٤٦٢ ٢٥٤
ربح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل		١ ٣٨٤ ٥٣٣ ٠٢٤	١ ٢٥٦ ٢٧٨ ٧٠٠
التغير في العملاء واوراق القبض و المدينون والأرصدة المدينة الأخرى		(٣٠١ ٤٧٥ ٨٢٥)	(١ ٢٨٥ ٨٣٣ ١٥٧)
التغير في المخزون		١٤٥ ٩٦٧ ٢٩٤	(٥٦٣ ٤٩٠ ٥٠٤)
التغير في أطراف ذوى علاقة		٢١١ ٥٩٥ ٣٦٦	(٤٤ ٨٦٥ ٣٩٦)
التغير في الموردين واوراق الدفع والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى		(١ ٠٢١ ٤٦٩ ٧١٣)	١١١ ٢٤٤ ٣٠٤
صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل		٤٢٩ ١٩٦ ١٤٩	(٥٢٩ ٢٩٦ ٠٥٣)
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
[illegible]		(٦٨٥ ٨٨١ ٠٠١)	(٥٥١ ٨٠٥ ١٩٩)
مدفوعات لإقتناء أصول غير ملموسة		(٢٦ ٢١٤ ١٠١)	-
[illegible]		-	(٨ ٤٢٨ ٩٧٩)
مدفوعات للإستثمار في شركات شقيقة و مشاركة للبيع		-	٤٤ ٢٢٠ ٢٨٧
مقبوضات من بيع حصة المسطره في إحدى الشركات التابعة بعد خصم النقدية		(٢ ٠١٨ ٧٢٧)	-
مدفوعات للإستثمار في شركات شقيقة و مشاركة للبيع		١٠ ٩٩٧ ٧٠٨	٦١ ١٧٤ ٠٤٢
مقبوضات من بيع أصول ثابتة و من بيع أصول مع إعادة تأجيرها		١٦١ ٥٨٦ ٠٣٣	(٢٥٠ ٧٣٠ ٠٦٣)
صافي المقبوضات (المدفوعات) لشراء أذون خزانة و صناديق الإستثمار		(١٣٥ ٦٣٠ ٠٨٨)	(٧١٢ ٥٧٠ ٩١٢)
صافي النقدية (المستخدمة في) انشطة الاستثمار			
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل		[٢٠ ٤٠٨ ٨٥٤]	(٢٠١ ٤٢٠ ٤٠٤)
توزيعات أرباح مدفوعة لشركاء من شركات تابعة		١ ٠٣٠	٥١ ٠٠٠ ٠٠٠
مقبوضات من الشركة عن حصتها في إصدار أسهم شركات تابعة		١٤٥ ١٧٦ ٠٠٦	١ ٤٣٤ ٧٩٢ ٢٣٧
مقبوضات من العروض والتسهيلات الائتمانية و السحب على المكشوف		(١٧١ ٨٦٠ ٠٠٠)	-
توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين		(٥٤ ١٠٨ ٤١١)	١ ٥٢٣ ٥٣٠ ٨٣٤
صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل		٢٤٢ ٣٧٧ ٩٤٧	٢٨٤ ٦٩٣ ٨٩٩
صافي التغير في النقدية وما في حكمها		١ ٠٠٠ ٠٧٣ ٧٩٥	٧١٥ ٣٧٩ ٩٢٩
النقدية وماقي حكمها في اول العام		٤٤٢ ٤٤١ ٢٤٢	١ ٠٠٠ ٠٧٣ ٧٩٥
النقدية وما في حكمها في آخر العام			

الإيضاحات المرفقة جزءا متمما للقوائم المالية المجمعة .

١- نبذه عن الشركة

أسست شركة السويدي اليكتريك (السويدي للكابلات سابقاً) – شركة مساهمة مصرية نظام الاستثمار المالي – وفقاً لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ ولائحته التنفيذية. وقد تم قيد الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ١٤٥٨٤ بتاريخ ١ يوليو ٢٠٠٥.

وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٠١٠/٤/١٩ على تعديل اسم الشركة من شركة "السويدي للكابلات" ليصبح شركة "السويدي اليكتريك" وتم التأشير في السجل التجاري بتاريخ ٢٠١٠/١٠/٤ . كما قامت الشركة بالحصول على موافقة شركة مصر للمقاصه والايداع والقيد المركزي علي تعديل اسم الشركة من خلال لجنتها المنعقدة بتاريخ ٢٠١٠/١٠/٣١ وكذلك تعديل اسم الشركة بالبورصة المصرية بعد الحصول علي موافقة لجنة قيد الاوراق المالية في ٢٠١٠/١١/٣.

غرض الشركة هو إقامة وتشغيل مصنع لإنتاج الكابلات الكهربائية والأعمدة الكهربائية والأبراج والمحولات والقواطع الكهربائية وجميع إكسسوارات الوصلات أو النهايات الخاصة بموصلات نحاس وألومونيوم معزوله وغير معزولة بجهد منخفض ومتوسط وعالي وإنتاج مادة حبيبات البلاستيك بأشكالها ومشتقاتها، و تصميم أو إنشاء أو إدارة وتشغيل وصيانة محطات توليد الكهرباء على اختلاف مصادرها وشبكات توزيعها. مدة الشركه ٢٥ سنة تبدأ من ٢٠٠٥/٦/١ تاريخ قيدها في السجل التجاري.

القوائم المالية المجمعة للشركة تشمل الشركة وشركاتها التابعة (يشار إليها "المجموعة")

٢- أسس إعداد القوائم المالية

الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

تم إعداد القوائم المالية المجمعة للشركة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ووفقاً للوائح والقوانين المصرية.

تم اعتماد القوائم المالية المجمعة للإصدار من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١ إبريل ٢٠١٢.

أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية المجمعة وفق مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا المشتقات المالية التي يتم قياسها بقيمتها العادلة والاستثمارات المالية المتاحة للبيع. ويتضمن إيضاح ٣٥ أدناه الطرق المستخدمة في قياس القيم العادلة

عملة التعامل وعملة العرض

تم عرض القوائم بالجنيه المصري والذي يمثل عمله التعامل للشركة.

التقديرات والافتراضات

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية قيام الإدارة بعمل تقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات وقيم الأصول والالتزامات والايرادات والمصروفات خلال الفترات المالية. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. و يتم دراسة تلك التقديرات والافتراضات بصورة مستمرة واثبات الآثار المترتبه على تعديل التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها هذا التعديل إن كانت تؤثر فقط على الفترة التي تم فيها التعديل، أما إن كانت تؤثر علي الفترة التي تم فيها التعديل والفترات المستقبلية يتم إدراج الفروق في فترة التعديل والفترات المستقبلية التي ستتأثر بذلك التعديل.

وتتمثل الافتراضات والتقديرات بشكل خاص في تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على المبالغ المدرجة بالقوائم المالية والتي تم الإفصاح عنها ضمن الإيضاحات التالية:

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنه المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
الأصول الثابتة - إيضاح ٩
الممتلكات - إيضاح ١٠
المدينون الموجلة - إيضاح ١١
إيرادات العقود - إيضاح ٢٣
المدفوعات المبنية على أسهم - إيضاح ٣٢
قياس الأدوات المالية- إيضاح ٣٥
الأصول غير الملموسة- إيضاح ٣١

٣- اهم السياسات المحاسبية المتبعة

تم تطبيق السياسات المحاسبة بثبات خلال الفترات المالية المعروضة في هذه القوائم المالية كما تم تطبيقها بثبات في الشركات التابعة .

٣-١ أسس التجميع

الشركات التابعة

الشركات التابعة هي شركات تحت سيطرة المجموعة. يتم تجميع القوائم الماليه للشركات التابعة في القوائم المالية المجمعة من تاريخ السيطرة وحتي تاريخ فقد السيطرة. هذا ويتم توحيد السياسات المحاسبية للشركات التابعة مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

اقتناء شركات تحت سيطرة مساهمي المجموعة

يتم تجميع الأعمال الناتجة من اقتناء شركات تحت سيطرة مساهمي المجموعة اعتباراً من تاريخ نقل ملكية تلك الشركات للشركة الأم. يتم إثبات الأصول والالتزامات بقيمها الدفترية. ويتم إثبات الفرق بين قيمة صافي أصول تلك الشركات والقيمة المدفوعة للاقتناء ضمن حقوق ملكية الشركة الأم.

فقد السيطرة

يتم استبعاد أصول والتزامات اية شركة تابعة تفقد المجموعة السيطرة عليها ، وكذلك تستبعد حقوق الأقلية والأرصدة الأخري لهذه الشركة المسجلة والمدرجة ضمن حقوق الملكية في القوائم المالية المجمعة. وتدرج اية أرباح أو خسارة ناتجه عن هذا الإستبعاد ضمن الارباح والخسائر. وفي حالة احتفاظ المجموعة لاحقاً بنسبة ملكية في تلك الشركه فيتم اثباتها وفق طريقة حقوق الملكية أو كاستثمارات متاحة للبيع حسب ما أن كان للمجموعة نفوذ مؤثر على الشركه.

الشركات الشقيقة والشركات ذات السيطرة المشتركة

الشركات الشقيقه هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة نفوذ مؤثر على سياستها المالية والتشغيلية وليس لها سيطرة، ويستدل على وجود نفوذ مؤثر عندما تكون ملكية المجموعة نسبة ٢٠-٥٠% من حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها. وعندما يكون للمجموعة سيطرة مشتركة على بعض الشركات فيتم تجميعها تجميعاً نسبياً. ويتم إثبات الاستثمارات في الشركات الشقيقة مبدئياً بالتكلفة ويتم المحاسبة عن تلك الاستثمارات باستخدام طريقة حقوق الملكية .

استبعاد المعاملات عند التجميع

عند اعداد القوائم المالية المجمعة يتم استبعاد الأرصدة الناتجه عن المعاملات المتبادله بين الشركات التابعة وكذلك بين الشركة الأم والشركات التابعة. كما يتم استبعاد الارباح أو الخسائر غير المحققة. اما في حالة الشركات الشقيقة فيتم استبعاد الارباح غير المحققة مع تخفيض حساب الاستثمار في شركات شقيقة وذلك في حدود حصه المجموعة في الشركة الشقيقة اما الخسائر غير المحققة فيتم استبعادها بذات الطريقة فيما عدا حالة وجود دليل على انخفاض قيمة الاستثمار.

٣-٢ العملات الأجنبية

ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

تدرج المعاملات بالعملات الأجنبية علي أساس أسعار الصرف السائدة للعملات الأجنبية وقت التعامل، و في تاريخ القوائم المالية المجمعة يتم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية إلى الجنيه المصري علي أساس أسعار الصرف السائدة للعملات الأجنبية في ذلك التاريخ. وتدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة بقائمة الدخل المجمعة.

ويتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة.

الكيانات الأجنبية

يتم ترجمة أصول والتزامات الكيانات الأجنبية إلى الجنيه المصري على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ القوائم المالية المجمعة. بينما يتم ترجمة بنود قائمة الدخل المجمعة باستخدام متوسط أسعار الصرف خلال الفترة المعد عنها القوائم المالية المجمعة. ويتم إدراج الفروق المتراكمة الناتجة من إعادة التقييم لهذه الكيانات الأجنبية في بند مستقل ضمن حقوق الملكية بالقوائم المالية المجمعة.

الأصول الثابتة

الاعتراف والقياس الأولى

تظهر بنود الأصول الثابته بالقوائم المالية المجمعة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك وخسائر اضمحلال القيمة في تاريخ القوائم المالية المجمعة. تحدد تكلفة الأصول الثابته بالنفقات الرأسمالية المرتبطة مباشرة باقتناء الأصل ، وتتضمن تكلفة الأصول المصنعة ذاتيا تكلفة الخامات والاجور المباشرة وأية تكاليف أخرى تتحملها الشركة ليصبح الأصل الثابت صالحاً للاستخدام المقصود . ويتم اثبات المكونات الهامة للأصل الثابت بشكل مستقل في حالة اختلاف أعمار تلك المكونات الانتاجية .

النفقات اللاحقة للاقتناء

يتم اعتبار تكلفة استبدال مكون من أحد الأصول الثابتة كجزء من الأصل الثابت عند توافر توقع كاف عن تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية لعملية الاقتناء وعندما يمكن تقدير تكلفة المكون المستبدل بشكل موثوق فيه، على إن يتم استبعاد باقي التكلفة المقدرة للمكونات التي تم استبدالها. ويتم الاعتراف بتكلفة خدمة الإصلاح والصيانة الدورية بقائمة الدخل المجمعة عند إنفاقها .

المشروعات تحت التنفيذ

تمثل المشروعات تحت التنفيذ في المباني التي يتم انفاقها بغرض انشاء أو شراء أصول ثابتة حتى تصبح جاهزة للاستخدام في التشغيل حينئذ تحول التكلفة الي الاصول الثابتة ويتم تقييم المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة مخصوماً منها الانخفاض في قيمتها.

يتم احتساب إهلاك الأصول الثابتة بطريقة القسط الثابت على أساس العمر الإنتاجي المقدر لكل أصل، وفيما يلي بيان بالعمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من الأصول الثابتة خلال السنوات المالية المعروضة بالقوائم المالية لغرض حساب الإهلاك:-

مباني وإنشاءات	من ٨ إلى ٥٠ سنة
آلات ومعدات	من ٥ إلى ١٠ سنوات
أثاث ومعدات مكاتب	من ٤ إلى ١٧ سنوات
وسائل نقل وانتقال	من ٥ إلى ٨ سنة

و فيما يتعلق بالآلات و المعدات المرتبطة بنشاط الرياح فيتم استهلاكها حسب الوحدات المنتجة .

يتم دراسة طريقة الإهلاك المطبقة والأعمار الإنتاجية للأصول الثابتة وقيمتها التخريدية عند إعداد القوائم المالية المجمعة للشركة إن لزم الأمر.

التأجير التمويلي

تدرج القيمه الايجارية المستحقة من عقود التأجير التمويلي بالاضافة الى مصاريف صيانة واصلاح الاصول المستأجرة تمويليا بقائمة الدخل ، وفي حاله شراء الاصول المستأجرة في نهاية العقد باستخدام حق شراء المال المستأجر فيتم اثبات هذه الاصول كأصول ثابتة بالقيمة المدفوعة لممارسة حق شراء المال المتفق عليه طبقا للعقد , ويتم اهلاكه على مدار العمر الانتاجي المتبقى المقدر له وفقا للسياسات والمعدلات المتبعة للاصول الثابتة.

٤-٣ الأدوات المالية

الأدوات المالية بخلاف المشتقات

تتضمن الأدوات المالية النقدية وما في حكمها، الاستثمارات، أرصدة العملاء والحسابات المدينة الأخرى، القروض والمديونيات، أرصدة الموردين والأرصدة الدائنة الأخرى. يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية في الميزانية المجمعة عندما تصبح الشركه طرف في احد عقود الأدوات المالية ويتم الاعتراف المبدئي بالأدوات المالية بخلاف المشتقات بقيمتها العادلة .

بخصوص إعداد قائمة التدفقات النقدية يتم تعريف ما في حكم النقدية على أنها أرصدة الحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك لمدد لا تزيد عن ثلاثة شهور والتي تشكل جزء لا يتجزأ من سياسة الشركة لإدارة النقديه.

المشتقات المالية

لا تستخدم المجموعة مشتقات الأدوات المالية بغرض المضاربة. ويتم الاعتراف المبدئي لأدوات المشتقات المالية بقيمتها العادلة، كما يتم الاعتراف بالتكلفة المرتبطة بتلك المشتقات في قائمة الدخل المجمعة عند تكبدها. ويتم قياس المشتقات المالية فيما بعد الاعتراف الأولي بقيمتها العادلة.

٤-٣ استثمارات مالية متاحة للبيع

تثبت الاستثمارات المالية المتاحة للبيع عند اقتنائها مبدئياً بالتكلفة ،يتم تقييم الاستثمارات المقيدة منها في البورصة في نهاية السنة بالقيمة العادلة على ان يحمل أي أثر للتغير في القيمة العادلة- فيما عدا هذا الاثر الناتج عن الانخفاض في قيمه تلك الاستثمارات أو ناتج عن فروق العملة لتلك الاستثمارات- على حقوق الملكية بشكل مباشر. ويتم تسوية هذه الفروق بقائمة الدخل عند استبعاد الاستثمار ولا يتم رد أي انخفاض في قيمة الاستثمار في أدوات الملكية المتاحة للبيع على قائمة الدخل. ويتم تقييم الاستثمارات الغير مقيدة بالبورصه بتكلفة الاقتناء بعد تخفيضها بخسائر الانخفاض في قيمتها.

٤-٣ الاستثمارات في أذون خزانة وصكوك البنك المركزي وصناديق الاستثمار

في حالة وجود نيه وقدرة للشركة على الاحتفاظ بأذون الخزانة الحكومية وصكوك البنك المركزي حتى تاريخ الاستحقاق وكذلك الاستثمار في صناديق الاستثمار يتم إدراجها وفق أخر قيمة استردادية معلنة. وبذلك تصبح القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات (التكلفة المعدله) مساوية للقيمة الاسمية التي يتم استردادها في تاريخ الاستحقاق. أما أذون الخزانة وصكوك البنك المركزي فتدرج وفق قيمتها الحالية.

٧-٣ أصول أخرى

الشهرة

تمثل الشهرة الفائض في تكلفة استحواذ المجموعة عن نصيب المجموعة في صافي القيمة العادلة للأصول و الالتزامات والالتزامات المحتملة للشركة المقتناة. تدرج الشهرة بالتكلفة مخصوماً منها خسائر اضمحلال القيمة ولا يتم عكس اضمحلال الشهرة لاحقا ويتم ادراج الزيادة في نصيب المجموعة في صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات والالتزامات المحتملة للشركة المقتناة عن تكلفة الاستحواذ على الشركة المقتناة ضمن حساب الإرباح والخسائر.

أصول أخرى غير ملموسة

تظهر الأصول الأخرى غير الملموسة والتي تقوم المجموعة باقتنائها بتكلفتها مخصوماً منها مجمع استهلاكها والانخفاض في قيمتها. ويتم تحميل الارباح والخسائر باستهلاكات الاصول غير الملموسة وفقاً للقسط الثابت علي اساس العمر الانتاجي لتلك الاصول وتتمثل الاعمار الانتاجية للأصول غير الملموسة فيمايلي :

- براءة الاختراع ٢٠ سنة

ويتم دراسه الاعمار الانتاجية للأصول غير الملموسة عند إعداد القوائم المالية المجمعة.

٨-٣ مخزون

يتم تقييم المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل، ويتم تحديد صافي القيمة البيعية على أساس سعر البيع المتوقع في ظل الظروف العادية مخصوماً منه التكاليف التقديرية اللازمة للإتمام وأي تكاليف أخرى لإتمام عملية البيع. ويتم تقدير سعر البيع المتوقع لكمية المخزون المحتفظ بها لمقابلة مبيعات الشركة على أساس قيمة التعاقد مع العملاء و إذا كانت عقود البيع لكميات أقل من الكميات المحتفظ بها في المخازن يتم احتساب القيمة البيعية للكمية الزائدة على أساس أسعار البيع بشكل عام ويتم تكوين مخصصات لمواجهة اية خسائر محتملة الحدوث عن تنفيذ عقود البيع الملزمه التي تزيد عن المخزون المحتفظ به و كذلك الخسائر المتوقعة لعقود الشراء الملزمة. ويحدد التكلفة بالنسبة لمخزون الخامات بإتباع طريقة المتوسط المرجح، وبالنسبة للإنتاج التام وتحت التشغيل فتتضمن تكلفة المخزون تكاليف الخامات والأجور المباشرة بالإضافة لنصيبه من المصروفات الصناعية غير المباشرة.

٩-٣ الانخفاض في قيمة الأصول (Impairment)

الأصول المالية

يتم الاعتراف بانخفاض الأصل المالي إذا كانت هناك أدلة موضوعية تبين إن هناك حدث أو أكثر يؤدى إلى تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لهذا الأصل. اما الاصول المالية التي يتم قياسها بطريقة التكلفة المستهلكة فيتم حساب الانخفاض المتعلق بها بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة وفق سعر الفائدة الفعلية. هذا ويتم اختبار الانخفاض للأصول المالية الهامة علي مستوي كل أصل بصورة مستقلة، ويتم اختبار الانخفاض لمجموعه الاصول المالية التي تشترك في ذات خصائص خطر الائتمان. ويتم احتساب الانخفاض المتعلق بأصل مالى متاح للبيع بالاستعانة بالقيمة العادلة الحالية، على إن يتم الاعتراف بكافة خسائر الانخفاض بقائمة الدخل المجمعة. ويتم عكس خسائر الانخفاض عند وجود أدلة موضوعيه لحدث بعد الاعتراف بالانخفاض. أما الخسائر المتراكمة والناتجة عن الأصول المالية المتاحة للبيع والمحمل أثر التغير في قيمتها العادلة من حقوق الملكية يتم تحميلها علي قائمة الدخل عند وجود أدلة موضوعية تفيد ذلك الحدث.

الأصول غير المالية

يتم دراسة قيم أصول المجموعة غير المالية في تاريخ الميزانية المجمعة (فيما عدا المخزون والأصول الضريبية المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر عن انخفاض تلك القيم، وفي حالة وجود ذلك المؤشر فيتم تقدير القيمة الاستردادية من تلك الأصول، هذا ويتم إثبات الانخفاض في قيمه الأصل عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد المتعلقة به عن القيمة الاستردادية. و تتمثل الوحدة المولدة للنقد في أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصول التي تولد تدفقات نقدية تكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول . ويتم إدراج قيمة ذلك الانخفاض في قائمة الدخل. وتتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد في قيمته الاستخدامية أو العادلة أيهما اكبر و بعد خصم تكاليف البيع ويتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للوصول إلى القيمة الحالية باستخدام سعر خصم قبل الضريبة يعكس التقييم الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بالأصل.

ويتم رد قيمة الانخفاض السابق الاعتراف به في الخسائر السابقة عندما يكون هناك تغير في التقديرات المستخدمة في تحديد القيمة الاستردادية للأصل بحيث لا تزيد القيمة الدفترية لهذه الأصول عن صافي قيمتها الدفترية الأصلية بعد إهلاكها أو استهلاكها كما لو لم يكن هناك انخفاض في قيمتها.

٢-١ مخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام حال قانوني أو حكمي مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام، وإذا كان للقيمة الزمنية للنقود تأثيرا جوهرياً فأنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام. هذا ويتم دراسة المخصصات في تاريخ الميزانية المجمعه وتعديلها (عند الضرورة) لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

٣-١١ التسهيلات البنكية والقروض وفوائدها

يتم الاعتراف الأولي بالتسهيلات البنكية بالقيمة المستلمة وبعد الاعتراف الأولي تقوم الشركة بقياس تلك القروض بالتكلفة المستهلكة بطريقة سعر الفائدة الفعال.

هذا ويتم رسملة الفوائد و العمولات الناتجة عن التسهيلات و القروض التي يتم استخدامها في تمويل شراء الأصول الثابتة المهيأة للرسملة وتحميلها على تكلفة تلك الأصول، و تتوقف رسملة تلك الفوائد و العمولات إعتباراً من تاريخ صلاحية تلك الأصول للاستخدام، كما يتم التوقف عن رسملة تكلفة الإقتراض خلال الفترات التي تتعطل فيها أعمال تنفيذ الأنشطة اللازمة لإعداد الأصل للإستخدام في الأغراض المحددة له، ويتم الإنتهاء من عملية الرسملة عندما يتم الإنتهاء من كل الإنشطة الجوهرية اللازمة لإعداد الأصل المؤهل لتحمل تكلفة الإقتراض للإستخدام في الأغراض المحددة له أو عند الإنتهاء من إنشاء جزء من الأصل المؤهل لتحمل تكلفه الإقتراض و يكون من الممكن إستخدام ذلك الجزء بشكل منفصل، فيتم التوقف في هذه الحالة عن الرسملة علي ذلك الجزء المنتهي. أما تكلفة الإقتراض غير المتعلقة بتمويل شراء أصول ثابتة فيتم تحميلها كمصروف علي قائمة الدخل خلال الفترة التي تكبدت فيها الشركة هذه التكلفة .

٣-١٢ توزيعات الأرباح

يتم تسجيل توزيعات الأرباح كالتزام عند الإعلان عنها واعتمادها من الجمعية العامة العادية للشركة.

٣-١٣ أسهم الخزينة

تدرج أسهم الخزينة بتكلفة اقتنائها وتظهر تكلفة أسهم الخزينة مخصومة من حقوق الملكية بالميزانية المجمعة. وتثبت الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التصرف في أسهم الخزينة مضافة أو مخصومة من حقوق الملكية بالميزانيه المجمعه.

٣-١٤ تحقق الإيرادات

ايرادات البيع

يقاس قيمة الإيرادات من البيع بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق للمنشأة مخصوما منها قيمة المرتدودات والخصومات التجارية وخصومات نقدية. ويتم الاعتراف بالإيراد عند انتقال مخاطر ومنافع ملكية السلع إلى المشتري و عند توافر موقع كاف عن تحقق المنافع الاقتصادية المصاحبة لعملية البيع، وفي حالة عدم احتفاظ الشركة بحق التدخل الإداري المستمر على السلع المباعه مع توافر إمكانية تحديد قيمة التكاليف المتكبدة بخصوص المعاملة ، وعادةً ما يتم انتقال منافع ومخاطر ملكية السلع إلى المشتري عند استلامه للبضاعة في مخازنه، وفي حالة التصدير فإنه يتم تحديد انتقال منافع ومخاطر ملكية السلع المباعة وفقاً لشروط الشحن حيث يتحقق الإيراد عادةً حينما يتم تسليم البضائع على الناقل.

إيرادات المقاولات

تم الاعتراف بالإيرادات من عقود المقاولات طبقاً لطريقة نسبة الإتمام بالنسبة لكل عقد مقاولة، ويتم تحديد نسبة الإتمام على أساس نسبة التكاليف الفعلية إلى إجمالي التكاليف المقدرة حتى تمام التنفيذ لكل عقد مقاولة.

وتتضمن تكاليف العقد جميع التكاليف المباشرة من خامات ومواد وأجور وكذ التكاليف غير المباشرة المتعلقة بتنفيذ أعمال العقد مثل الاجور غير المباشرة ومصروفات الصيانة. وتتضمن تكاليف العقد أيضا المصروفات العمومية والإدارية التي تتعلق مباشرة بأعمال المقاولة.

ويتم تكوين مخصص للخسائر المقدرة إن وجدت بالنسبة لعقود المقاولات تحت التنفيذ وذلك خلال الفترة المالية التي يتم فيها تقدير هذه الخسائر.

إيرادات الاستثمارات

يتم إثبات إيرادات الاستثمارات المتاحة للبيع حينما ينشأ حق للشركة في تلك الإيرادات.

الفوائد الدائنة

يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة حسب سعر الفائدة الفعال.

٣-١٥ التقارير القطاعية

يعتبر كل قطاع من قطاعات نشاط الشركة وحدة تساهم في تقديم منتجات أو خدمات مختلفة عن غيرها من الأنشطة (قطاعات النشاط) أو وحدة تقوم بتقديم منتجات في موقع اقتصادي محدد (القطاعات الجغرافية) ولكل من هذه الوحدات مخاطر ومنافع مختلفة عن غيرها من وحدات الشركة حسب نشاطها أو موقعها الجغرافي. ويعد النموذج الأولى للتقرير عن المعلومات القطاعية هو نموذج قطاعات النشاط.

٣-١٦ المصروفات

يتم الاعتراف بمصروفات التشغيل والمصروفات الأخرى اللازمة لمباشرة نشاط الشركة بما في ذلك المصروفات العمومية والإدارية بالنسبة وفقاً لأساس الاستحقاق.

٣-١٧ مزايا العاملين

- مساهمة الشركة في التأمينات الاجتماعية

تساهم الشركة فى نظام التأمينات الاجتماعية لصالح العاملين بها وذلك طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعيه رقم ٧٩ لسنه ١٩٧٥ وتعديلاته وتحمل مساهمة الشركة على قائمة الدخل عند استحقاقها. و يقتصر التزام الشركة – وفقاً لهذا النظام – على قيمة تلك المساهمة.

- المدفوعات المبنية على أسهم

يتم الاعتراف بالقيمة العادلة لخيارات الأسهم الممنوحة للعاملين كمصروفات بقائمة الدخل المجمعة وذلك خلال فترة يستحق فيها العاملين تلك المنافع ويتم الاعتراف بتغيرات القيمة العادلة ضمن الأجور والمرتبات بقائمة الدخل المجمعة.

٣-١٨ الضريبة على الدخل

تتضمن ضريبة الدخل على أرباح الفترة في الشركة وشركاتها التابعة كل من ضريبة الدخل المتعلقة بالسنة الحالية والضريبة المؤجلة. ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة ببنود حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن حقوق الملكية بالميزانية المجمعة.

هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل عن صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.

[illegible] للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر [illegible]

[illegible] الأساس [illegible] الأصول [illegible] الطريقة المؤقتة [illegible] الأصول [illegible] استخدام أسعار الصرف السارية في تاريخ إعداد الميزانية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة ويتم الاعتراف بفروق [illegible] الأصل [illegible] القيمة الدفترية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المرتبطة بهذه الفروق [illegible].

٣-١٩ ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم في الإيراد بقسمة الإيراد المتاحة لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح للأسهم القائمة خلال الفترة.

٤- تحديد القيمة العادلة

تتطلب مجموعة السياسات والافصاحات المحاسبية للشركة تحديد القيمة العادلة لكل من الأصول والالتزامات المالية وغير المالية. ويتم تحديد القيم العادلة لأغراض القياس و الإفصاح طبقاً للطرق التالية:

الأصول الثابتة

يتم الاعتراف بالقيمة العادلة للأصول الثابتة عند تجميع الأعمال حسب قيمتها السوقية في تاريخ الاقتناء ويتم تحديد القيمة العادلة المقدرة لتلك الأصول على أساس قيمة تعادل تلك الأصول بين المشتري والبائع في سياق المعاملات العادية في حالة توافر تلك البيانات أو باعتماد أساليب تحليلية أخري لتحديد قيمة تلك الأصول.

المخزون

يتم تقدير القيمة العادلة للمخزون عند تجميع الاعمال على اساس اسعار البيع في الظروف العادية للشركة مخصوماً منها التكلفة اللازمه لاتمام البيع وهامش ربح لمقابل جهود اتمام البيع.

الاصول غير الملموسة

يتم تحديد القيمة العادلة لبراءة الاختراع عند تجميع الاعمال علي اساس حق الامتياز الذي تم تحقيقه لوجود براءة الاختراع أو العلامة المسجلة المملوكة للمجموعة.

الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية

يتم تحديد القيمه العادلة للأوراق المالية المتاحة للبيع بالرجوع للقيمة العادلة لتلك الأسهم لو كانت مقيدة في سوق الأوراق المالية في تاريخ المزانيه المجمعة. أو تقييم تلك الأسهم عن طريق التدفقات النقديه المخصومة أو مضاعف القيمه.

المدينون

يتم تقدير القيمة العادلة للمدينون بالقيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبليه والتي يتم خصمها باستخدام معدل العائد السائد في السوق في تاريخ الميزانية المجمعة.

إدارة المخاطر المالية

أهم المخاطر التي واجهت الشركة من استخدام الأدوات المالية فيما يلي:

- خطر الائتمان
- خطر السيولة
- خطر السوق

ويوضح هذا الإيضاح المعلومات والبيانات المرتبطة بالمخاطر التي تواجه الشركة فيما يتعلق بالأخطار الوارد ذكرها أعلاه ، وتقوم الإدارة ممثلة في مجلس إدارة الشركة بتحديد وتحليل المخاطر التي تواجه الشركة وذلك بغرض وضع أسس الرقابة والضوابط اللازمة لمتابعة تلك المخاطر والسيطرة عليها .

تم إعداد اللوائح الإدارية لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة وأساليب الرقابة المستخدمة لمواجهة تلك المخاطر ، وتقوم إدارة الشركة باستعراض الإجراءات والنظم بشكل دوري لتتوائم مع متغيرات السوق وأنشطة الشركة .

يتم تنمية ضوابط الرقابة من خلال التدريب المستمر والتدرج الوظيفي والإجراءات الإدارية بطريقة تسمح لموظفي الشركة بتفهم دورهم ومسئولياتهم . كما تقوم إدارة المراجعة الداخلية بمعاونة مجلس الإدارة من خلال إعداد تقارير توضح مدى الالتزام بلوائح وإجراءات مواجهة المخاطر ومدى ملائمة الإطار العام لإدارة المخاطر التي تتعرض لها الشركة .

خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في تعرض الشركة لخسائر مالية في حالة عدم قدرة الأطراف المتعاملة معهم تنفيذ تعاقدهم مع الشركة . وينشأ هذا الخطر من أرصدة الاستثمارات والعملاء والمدينون.

خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في عدم قدرة الشركة على سداد التزاماتها حسب الشروط التعاقدية مع الغير. وتقوم إدارة الشركة بصورة دورية بالتأكد من توافر السيولة اللازمة لسداد الالتزامات في مواعيد استحقاقها بدون تحمل خسائر أو المخاطرة بسمعة الشركة .

وتعمل إدارة الشركة على الاحتفاظ بأرصدة نقدية تسمح بسداد الالتزامات في مواعيد استحقاقها وذلك دون الأخذ في الاعتبار أية أثار .. جديه لا يمكن توقعها مثل الكوارث الطبيعية .

خطر السوق

يمثل خطر السوق في التغيرات في الأسعار والتي تنشأ من التغير في أسعار الصرف والفوائد . وتقوم إدارة الشركة بإدارة خطر السوق بهدف حصر ذلك الخطر في حدود مقبولة وتعظيم عوائد الشركة . كما تحتفظ الشركة برأسمال مدفوع يساعد على توفير ثقة المتعاملين مع الشركة كما يقوم مجلس إدارة الشركة باستعراض العائد على رأس المال والمتمثل في نسبة الأرباح إلى رأس المال .

خطر أسعار الصرف

تتعدد مخاطر أسعار الصرف في إيرادات وتكاليف الأعمال والقروض والسندات بالعملات الأجنبية بخلاف عملة التعامل والمتمثلة أساساً في الدولار الأمريكي واليورو .

خطر سعر الفائدة

تتعدد مخاطر أسعار العوائد في تقلبات أسعار الفوائد التي تتعرض الشركة عليه وتنخفض هذا الخطر لقيد الشركة بالتعاقد على أسعار فائدة لليبور أو سعر الخصم المعلن من البنك المركزي مضافاً إليهما نسبة ثابتة .

...صول الثابتة

...لى بيان بالحركة على الأصول الثابته خلال العا...

	أراضى	مبانى وإنشاءات	آلات ومعدات	أثاث ومعدات مكاتب	وسائل نقل وإنتقال	الإجمالى
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
...كلفة						
...صيد فى ٢٠١١/١/١	٣٨٦ ٢٤٧ ٠٢٣	١ ٢٤٠ ٧٢٥ ٤٥٦	٢ ٢٥١ ٨٣٧ ٩٧٩	٨٩ ٩٦٠ ٥٢٥	١١٧ ٤٢٢ ٥٤٧	٤٠٨٦ ١٦٣ ٥٣٠
...افات خلال العام	٢٢ ٥٠٥ ٥٤٦	٣٣ ٠٣١ ٠٣٩	٧٦ ٤٧٧ ٨٨٣	١٦ ٣٧٠ ٨٧٩	١٣ ٠٤٩ ٧٢٢	١٦١ ٤٣٥ ٠١٩
...افات من مشروعات تحت التنفيذ	-	٣٦ ١١٨ ٥٠٢	٨٠ ٠٣٤ ٠٦٧	٨ ٥٠٧	-	١١٦ ١١١ ٠٧٦
...يعادات خلال العام	(٤٦ ١٩٠)	(١ ٩٢٣ ٦٤٤)	(٢٧ ٥٣٨ ٠١٩)	(٦ ٤٠٧ ٢٦٠)	(٢ ٨٢٩ ٣٥٣)	(٣٨ ٧٥٤ ٤٦١)
...رق ترجمه و تسويات علي الأصول الثابت	(٩ ٨١٧ ٩٤٧)	١ ٩٧٦ ٥٩٣	(١٣ ١٦٧ ٦٤٦)	٩٥٢ ٩١٦	(٢٨١ ٧٥٠)	(٢٠ ٣٣٧ ٨٣٤)
...كلفة فى ٢٠١١/١٢/٣١	٣٩٨ ٨٨٨ ٤٣٢	١ ٣٠٩ ٩٢٧ ٩٤٦	٢ ٣٦٧ ٦٤٤ ٢٩٤	١٠٠ ٨٨٥ ٥٦٧	١٢٧ ٣٦١ ١٦٦	٤ ٣٠٤ ٧٠٧ ٣٧٥
...هلاك						
...صيد فى ٢٠١١/١/١	-	٨١ ٢٤٥ ٣٨٠	٣٨١ ٦٤٨ ٩٢٠	٢٩ ٠٨٦ ٠٢٩	٤٩ ٨٢١ ٧١٥	٥٤١ ٨٠١ ٠٩٤
...لاك العام	-	٤٩ ٨٧٦ ٧١٢	٢٣٧ ١٦٩ ٢٢٦	١٩ ٦٩٢ ٥٣٥	٢٣ ٩٢٧ ٣٩٦	٣٣٠ ٦٦٥ ٨٦٦
...مع اهلاك الاستبعادات	-	(١ ٥٦٠ ٦٠٠)	(٢٤ ٧٣١ ٦١٦)	(٥ ٩٠٥ ٤٤٢)	(١ ٥٧٩ ١٣٩)	(٣٣ ٧٧٦ ٧٩٧)
...رق ترجمه و تسويات علي مجمع الإهلاك	-	(٦٤٩ ٨٠٤)	(١٢ ٧٣١ ٨٤٩)	٦٣ ٩٠٣	(٢٦٣ ٥٦٩)	(١٢ ٥٨١ ٣١٦)
...مع الإهلاك فى ٢٠١١/١٢/٣١	-	١٢٨ ٩١١ ٦٨٨	٥٨١ ٣٥٤ ٦٨١	٤٢ ٩٣٧ ٠٢٥	٧١ ٩٠١ ٤٥٣	٨٢٥ ١٠٩ ٨٤٧
...افى القيمة الدفترية ٢٠١١/١٢/٣١	٣٩٨ ٨٨٨ ٤٣٢	١ ١٨١ ٠١٦ ٢٥٨	١ ٧٨٦ ٢٨٩ ٥٨٣	٥٧ ٩٤٨ ٥٤٢	٥٥ ٤٥٤ ٧١٣	٣ ٤٧٩ ٥٦٧ ٥٢٨
...افى القيمة الدفترية ٢٠١٠/١٢/٣١	٣٨٦ ٢٤٧ ٠٢٣	١ ١٥٩ ٤٨٠ ٠٧٦	١ ٨٧٠ ١٨٩ ٠٥٩	٦٠ ٨٧٤ ٤٩٦	٦٧ ٦٠٠ ٧٨٢	٣ ٥٤٤ ٣٩١ ٤٣٦

تمثل المشروعات تحت التنفيذ في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ في مشروعات الشركة الجديدة والتوسعات في المصانع القائمة في أسبانيا والسعودية والجزائر وسوريا والسودان وليبيا وزامبيا واليمن بمبلغ ٥٧ مليون جنيه وإضافات مصنع السهول في مصر بمبلغ ٧ مليون جنيه مصري وإنشاء مبنى حمالون الورشة الهندسية بمبلغ ٣٥ مليون جنيه مصري ومصنع الألياف الضوئية والكابلات الخاصة بمبلغ ٣٢ مليون جنيه مصري ومباني مصانع لشركة السويدي الكتريك بمبلغ ٢٨ مليون جنيه مصري وآلات ومعدات تحت التركيب لتوسعات مصانع الشركة في مصر بمبلغ ٢٩,٨ مليون جنيه ومقر الشركة الجديد بالتجمع الخامس بمبلغ ٦٥,٣١ مليون جنيه مصري ويتمثل باقي المبلغ في تكلفة توسعات الشركة لزيادة الطاقة الإنتاجية في مصر وباقي الدول التي تعمل بها الشركة .

٨- استثمارات مالية متاحة للبيع

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
٤ ٢٨٤ ٨٤٠ سهم تشكل ٣,٥٧% من إجمالي أسهم رأس مال شركة الترقيون للتروكيماويات - شركة مساهمة مصرية	٤ ٢٨٤ ٠٠٠	٤ ٢٨٤ ٠٠٠
١ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم تشكل ١٠% من إجمالي أسهم رأس مال شركة مصر للمشروعات الميكانيكية والكهربائية (كهروميكا) شركة مساهمة مصرية	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠
مساهمة الشركة بنسبة ٥٠% من إجمالي رأس مال شركة 3W للشبكات (MMG) السعودية	٤٠٢ ٢٤٧	-
	١٤ ٦٨٦ ٢٤٧	١٤ ٢٨٤ ٠٠٠

٩- المدفوع تحت حساب شراء استثمارات

يتمثل المدفوع تحت حساب الاستثمار في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ في المبالغ المدفوعة من الشركة وشركاتها التابعة لتأسيس شركات جديدة أو لشراء شركات قائمة في بعض الدول الإفريقية مبلغ ١ ١٧٦ ٢٩٢ جنيه مصري .

١٠- أرصدة مدينة طويلة الأجل

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
مستحق من عملاء (مقاولات)	١٩٢ ٩٦٣ ١٢٥	١٨٩ ٠٠٠ ٠٠٠ ١
أرصدة مدينة أخرى	١٠ ٤٦٢ ٧٥٩	١١ ١٩١ ١٠١
	٢٠٣ ٤٢٥ ٨٨٤	١٩٧ ١٩١ ٢٩٨

١١- مخزون

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
مواد خام ومهمات	٧٤٤ ٧٩٤ ٠٨٧ ١	٢١٠ ٢١٠ ٣٥٣ ١
قطع غيار	٥٩٦ ٩٢٩ ١٤١	٩١١ ٣٢٤ ١١٤
إنتاج تحت التشغيل	٤٧١ ٥٩٢ ٥٦٨	٨٤٣ ٧٦٧ ٦٤٥
إنتاج تام	٩٩٧ ٢٩٢ ١٤٧ ١	٠١٣ ٧٥٣ ٠٩٧ ١
بضاعة بالطريق	٩٥١ ٠٨٦ ٢١٦	٩٧٢ ٥٥٧ ٣٢١
	٧٩٨ ٦٤٦ ٥٥٣ ٣	٠٩٢ ٦١٤ ٦٩٩ ٣

تم إدراج بعض بنود المخزون بقيمتها البيعية ويبلغ الفرق بين القيمة الدفترية لتلك البنود وقيمتها البيعية مبلغ ٤٠٥ ٧٥٢ ٢٩ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.(مبلغ ٥٥٢ ٧٩٣ ٣٤ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠).

١٢- عملاء وأوراق قبض ومدينون وأرصدة مدينة أخرى

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
عملاء	٢٠٢ ٠٨٢ ٢٦٩ ٣	٤٤١ ١٨٥ ١٤٣ ٣
أوراق قبض	٩٢٣ ٢٩٢ ٢٨١	٣٤٢ ٩٠٨ ٢٧١
مستحق من عملاء (مقاولات)	٥٢٦ ٨٨٨ ٤١٧	٢١٨ ٦٧٧ ١٣٤
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	٦٤٩ ٣٤٩ ٦٠٩	٥١٨ ١٩٧ ٥٦٥
	٣٦٧ ٧٣٣ ٣٩٠ ٤	٥١٩ ٩٦٨ ١١٤ ٤

تم إدراج بند العملاء وأوراق القبض والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى بالصافي وذلك بعد خصم الانخفاض في قيمة تلك الأرصدة والبالغ قدره ٧٥٥ ٨٦٨ ٢١٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (مبلغ ٦٧٧ ٦٨٠ ٢٤١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) .

١٣- استثمارات في أذون خزانة وصناديق استثمار

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
استثمارات في أذون خزانة / صناديق استثمار	٣٢٣ ٤٥٢ ٤٠١	٣٥٦ ٠٣٨ ٥٦٩
	٣٢٣ ٤٥٢ ٤٠١	٣٥٦ ٠٣٨ ٥٦٩

- يتضمن هذا البند استثمارات في صناديق استثمار بمبلغ ٩٥٣ ٠٢٠ ١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، يبلغ عائد الاستثمار المدرج بقائمة الدخل مبلغ ٨٣٦ ٢٢١ جنيه مصري (مقابل مبلغ ٨٠٠ ٢٢٨ ١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) .
- كما يبلغ العائد المستحق على الاستثمار في أذون الخزانة حتى تاريخ الميزانية المجمعة حوالى مبلغ ٤٤ مليون جنيه مصري (مقابل حوالي مبلغ ٤٩,٥ مليون جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) ، هذا ويتراوح معدل العائد بين ٧% و ١٣,٩٤% .

١٠- نقدية بالبنوك والصندوق

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
بنوك - ودائع لأجل (*)	٨٨ ٢٤٨ ٧٣٩	١٧ ٦٦٢ ٢٩٢
بنوك - حسابات جارية (**)	١ ١٤٩ ٤٦٨ ٠٥٤	٩١٤ ٤٠٣ ٠٠٩
نقدية بالصندوق	٤ ٧٣٤ ٦٤٩	١٨ ٠٠٨ ٤٩٤
	١ ٢٤٢ ٤٥١ ٤٤٢	١ ٠٠٠ ٠٧٣ ٧٩٥

(*) يتضمن بند بنوك – ودائع لأجل مبلغ ٩٢٥ ٦٤٠ ٤ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ تمثل مبالغ مجمدة ضمان لمقابلة تسهيلات ائتمانية واعتمادات مستنديه وخطابات ضمان (مبلغ ٤ ٧٩٧ ٩٠٤ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠).

(**) يتضمن بند بنوك – حسابات جارية مبلغ ٦ ٩١٧ ٦٧٧ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ تمثل مبالغ محمدة ضمان لمقابلة إعتمادات مستندية.

١٥- بنوك تسهيلات و سحب علي المكشوف

تتمثل بنوك تسهيلات وسحب علي المكشوف المدرج بمبلغ ٤ ٠٦١ ٢٠٣ ٨٠٣ جنيه مصري ضمن الالتزامات المتداولة بالميزانية المجمعة (مقابل ١٦٤ ١٧٢ ٩٦٤ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) في التسهيلات والسحب على المكشوف المضمونة بحسابات جارية وسندات اذنية وكفالات تضامنية بمتوسط سعر فائدة سنويه ١٠,٥% أو٠,٥ % + سعر البنك المركزي للخصم والإقراض على التسهيلات بالجنيه المصري و٠,٧٥ % فوق سعر الليبور وعمولة ١,٥ % شهريا على أعلى رصيد مدين على التسهيلات بالدولار الأمريكي و١,٥% فوق سعر اليوروبور على التسهيلات باليورو.

١٦- القروض

يتمثل هذا البند والمدرج ضمن الالتزامات المتداولة وضمن الالتزامات طويلة الأجل بالميزانية المجمعة في رصيد التسهيلات البنكية قصيرة الأجل والقروض طويلة الأجل الممنوحه للشركة والشركات التابعة كما يلي:

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
الالتزامات المتداولة		
قروض قصيرة الأجل وأقساط مستحقة السداد خلال عام	٩٢١ ٨١٦ ٠٠٦	٦٠١ ٦٣٧ ٥٥١
	٩٢١ ٨١٦ ٠٠٦	٦٠١ ٦٣٧ ٥٥١
الالتزامات طويلة الأجل		
قروض بضمانات	٧٨٧ ٩٣٠ ٢١٠	١ ٠٠١ ٧٠٠ ٩٣٠
قروض بدون ضمانات	٣٧ ٤٣٩ ٨٧٥	٧١ ٣٣٤ ٦١٨
	٨٢٥ ٣٧٠ ٠٨٥	١ ٠٧٣ ٠٣٥ ٥٤٨

بلغت قيمة القروض قصيرة الاجل بدون ضمانات مبلغ ٨٦٥ ١١٢ ٣٨ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (مقابل مبلغ ٢٠ ١١١ ٤٢٥ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠).

بلغ متوسط سعر الفائدة علي القروض والتسهيلات الائتمانية بالجنيه المصري ١٠,٥ % وبالنسبة للدولار الأمريكي فإن متوسط سعر الفائدة يبلغ ١,٥ % فوق سعر الليبور.

القروض والتسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة وشركاتها التابعة مضمونة بموجب سندات إذنيه من الشركات التابعة وذلك في حدود مبلغ ٣٩٦ ١ مليون جنيه مصري، ٨٠ مليون يورو، ٣٥٦ مليون دولار، ١٧٩ ٥ مليون دينار جزائري وكفالات تضامنية في حدود ١٨١ ١ مليون جنيه مصري وآلات ومعدات ووسائل نقل مرهونة لدي احد البنوك بمبلغ ١٠ ملدون دولار أمريكي و١٧ مليون جنيه سوداني وذلك بالإضافة إلى رهن كامل على أسهم استمار الشركة في شركتها التابعة اسكرا سوليفنيا.

١٧- موردون وأوراق دفع ودائنون وأرصدة دائنة أخرى

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
موردون وأوراق دفع	١ ١٢٣ ٧٣١ ٤٩٥	١ ١٦٥ ٦٥٤ ٨٥٦
أرصدة دائنة ومصروفات مستحقة	٨٠٥ ٨٦٥ ٣٥٧	١ ١٥٠ ٣٥٠ ٢٨٣
	١ ٩٢٩ ٥٩٦ ٨٥٢	٢ ٣١٦ ١٠٥ ١٣٩

١٨- مخصصات

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
رصيد أول المدة	٧١ ٨٠٥ ٧٦٩	٩٤ ٦٩٦ ٨٢١
الرصيد المنطق بالشركات المقتناه	-	٦٨٨ ٦٣٧
المكون خلال العام	٧ ٦٨٩ ٥٩٨	١٢ ١٨١ ٥٤٠
المستخدم خلال العام	(٢١ ٩٢٤ ١٨٥)	(٣٧ ٠٣٦ ١٨٥)
مخصصات انتفى الغرض منها	(٨ ٤٢٠ ٤١٣)	(٨ ٩٢٤ ٥٣٩)
تسويات ناتجة من فروق الترجمة	(١٢ ٣٠٢)	١٠ ١٩٩ ٤٩٥
	٤٩ ١٣٨ ٤٦٧	٧١ ٨٠٥ ٧٦٩

١٩- رأس المال

رأس المال المرخص به

يبلغ رأس مال الشركة المرخص به مبلغ ٥ مليار جنيه مصري.

رأس المال المصدر والمدفوع

بلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع في ٢٠١٠/١٢/٣١ مبلغ ٧١٨ ٦٠٠ ٠٠٠ ١ جنيه مصري موزع على عدد ١٧١ ٨٦٠ ٠٠٠ سهم بقيمة أسمية ١٠ جنيه للسهم ، بتاريخ ٢٠١١/٤/٢٦ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة المصدر بإصدار ٥١ ٥٥٨ ٠٠٠ سهم مجاني بإجمالي قيمة أسمية ٥١٥ ٥٨٠ ٠٠٠ جنيه مصري ليصبح رأس مال الشركة المصدر بعد الزيادة مبلغ ٢ ٢٣٤ ١٨٠ ٠٠٠ جنيه مصري موزع على عدد ٢٢٣ ٤١٨ ٠٠٠ سهم بقيمة أسمية ١٠ جنيه للسهم وقد تم التأشير بتلك الزيادة في السجل التجاري بتاريخ ٢٠١١/٧/٢٨ (تمثل تلك الزيادة معاملة غير نقدية لم يتم تأثير قائمة التدفقات النقدية بها) .

٢٠- الاحتياطيات

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
احتياطي قانوني	٧٨ ٢٥٢ ٠٧٧	٣٦ ٧١٣ ٢٠٢
احتياطي عام	٤٣ ٨١٦ ١٣٠	٤٣ ٨١٦ ٧٣٠
احتياطي أسهم اثابة العاملين	-	٣ ٤٢٤ ١٥٩
	١٢٢ ٠٦٨ ٨٠٧	٨٣ ٩٥٤ ٠٩١

- تم إعادة تبويب أرصدة الاحتياطيات لسنة ٢٠١٠ لتتماشى مع التبويب الحالي .

الاحتياطي القانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة يتم استقطاع نسبة ٥% من صافي الأرباح السنوية لتكوين احتياطي قانوني عند قابل للتوزيع. ويتم التوقف عن الاقتطاع متى بلغ رصيد الاحتياطي القانوني قدرا يوازي ٢٠% من رأس مال الشركة المصدر. هذا ويمكن استخدام الاحتياطي القانوني في زيادة رأس المال أو تخفيض خسائر. وإذا انخفض رصيد الاحتياطي القانوني عن الحد الأقصى فإن الشركة مطالبة بالعودة لاقتطاع ٥ % من صافي الأرباح السنوية حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ٢٠% من رأس المال المصدر مرة أخرى.

الاحتياطي العام

يتمثل الاحتياطي العام والبالغ ٤٣ ٨١٦ ٧٣٠ جنيه مصري في قيمة الربح المحقق من بيع أسهم خزينة عددها ٢,٥ مليون سهم وذلك بتاريخ ٢٠٠٧/٦/٣.

٢١- الضريبة المؤجلة

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
الضريبة التي ينشأ عنها أصل	٣٧ ٢٧٣ ٦١٩	٣٢ ٢٠١ ١٥٠
الضريبة التي ينشأ عنها التزام	(١١٩ ٦٥٥ ٣٧٧)	(١٠٨ ٩٦٠ ٩١٢)

الأصول الضريبية المؤجلة غير المثبتة

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
العملاء و المدينون	٥٣ ٧١٧ ١٨٨	٤٨ ٣٣٦ ١٣٥
مخصصات	٩ ٢٨٤ ٦١٧	١٤ ٣٦١ ١٥٤
	٦٣ ٠٠١ ٨٠٥	٦٢ ٦٩٧ ٢٨٩

لم يتم إثبات الضريبة المؤجلة والتي ينشأ عنها أصل والمتعلقة بالبنود السابق الإشارة إليها وذلك نظراً لعدم توافر الشروط الضريبية اللازمة لاسترداد القيمة الدفترية لتلك الأصول.

٢٢- التزامات أخرى طويلة الأجل

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
ضريبة المبيعات على الآلات المستوردة	٦٢١ ٩٦١	١ ٣٧١ ٨٤٥
دائنون آخرون	٧٧ ٨٣٠ ٧٥٣	١٠٩ ٨٥١ ٣٩٣
	٧٨ ٤٥٢ ٧١٤	١١١ ٢٢٣ ٢٣٨

٢٣- التقارير القطاعية

تم إعداد التقارير القطاعية على أساس قطاعات النشاط والقطاعات الجغرافية وقد تم إعداد التقرير الأولي لقطاعات الأنشطة في ضوء الهيكل التنظيمي والإداري للشركة وشركاتها التابعة. تتضمن نتائج قطاعات الأنشطة وحدات تساهم بشكل مباشر في نشاط كل قطاع.

الإيضاحات المتممة لبيان المالية المجمعة عن السنة المالية ٢٠٠٩

قطاعات الأنشطة

	ثابتات		مشروعات	المشتقات الكهربائية وبمستلزماتها		المشتقات	الأصول الثابتة
	(داخل مصر)	(خارج مصر)	المقاولات	(داخل مصر)	(خارج مصر)	للمعاملات المجمعة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
مبيعات المجموعة	٢ ٦٨٦ ٦٨٠ ٦٦	٣ ٢٢٣ ٠٤٥ ١٥١	١ ٤١٩ ٦٨٦ ١٠١	٢٥٢ ٨٥٢ ٠٢٩	٦٧٤ ٠٧١ ٤١٦	–	١ ٣١٦ ٣٣٠ ٣٠٥
مبيعات الخارجية وإيرادات المقاولات الخارجية	٤ ٨٨٥ ٩٦٧ ٧٤	٤١٠ ٤٣٥ ٠٦٩	١ ١٠٤ ٩٣٠ ٥٢٢	١٦٤ ١٩٣ ٠٧٣	٢١٧ ٣٤٦ ٨٩١	–	٤٠٦ ٦٦٤ ٣٤١
جمالي إيرادات النشاط بدون المبيعات بين القطاعات	٧ ٥٧٢ ٦٤٨ ٤٠٠	٣ ٧٣٣ ٤٧٩ ١٢٠	٢ ٥٢٤ ٦١٦ ١٢٣	٤٤٧ ٠٢٥ ١٠٢	٨٩١ ٤٩٤ ٣٠٧	–	١٥ ١٦٩ ٦ ٣٠٠
جمالي إيرادات المبيعات بين القطاعات	٥ ٨٥١ ٤٧٢ ٥١١	٦٢٦ ٨٨٠ ٧٣٧	٣١٢ ٨٣٣ ٣٨٣	٢٥٣ ٤٢٦ ٠٧٩	٢٥ ٨٨٢ ٨٨٠	(٧ ٠٨١ ٤٩٥ ٦٢٩)	
جمالي الإيرادات	١٣ ٤٢٤ ١٢١ ٠٨٦	٤ ٣٦٠ ٣٥٦ ٩٤٧	٢ ٨٣٨ ٤٥٠ ٠٠٦	٧٠٠ ٤٧١ ١٧٨	٩١٧ ٢٩٢ ١٨٧	(٧ ٠٨١ ٤٩٥ ٦٢٩)	١٥ ١٦٩ ٦ ٣٧١
إجمالي التكاليف	(١٢ ٧٢٢ ٩٧٥ ٦٧٩)	(٤ ٠٢٧ ٦٤٦ ٠٨٣)	(٢ ٢٦٩ ٤١١ ٥٨٠)	(٥٠١ ٥٩٤ ١٦٦)	(٧٧١ ٠٧٥ ١٠٤)	٧ ٠٨١ ٤٩٥ ٦٢٩	(٢ ٢٢٥ ٠٦٠ ٥٧٤)
صافي الربح	٧٠١ ١٤١ ٣٥٠	٣٠٢ ٤١٠ ٤١٦	٥٦٩ ٠٣٨ ٤٢٦	١٥٢ ٨٧٧ ٠١٢	١٨٦ ٢٢٤ ٠٨٣	–	٩١١ ٦٩١ ٣٢٢
إجمالي المصروفات البيعية والتسويقية	(٤٧٤ ٣١٢ ٤٧٤)	(٤٦ ٧٠١ ٠٥٠)	(١٤ ٩١٣ ٢٨٢)	(٢٥ ٩٩٦ ٦٧٣)	(٧٠ ٨٨٥ ٩٣٩)	–	(٢٠٤ ٨٩١ ٦١٨)
ربح القطاع	٥١٧ ٨٢٣ ٨١٠	٢٥٥ ٦٧٤ ٠١١	٥٥٤ ١٢٥ ١٤٤	١٢٢ ٨٨٠ ٣٢٩	١١٥ ٦٣٦ ١٤٤	–	٧٠٦ ٩٢٩ ٢١٤
إيرادات التشغيل الأخرى							٢٤ ١٣١ ٦٥٥
مصروفات عمومية وإدارية							(٠٠٠ ٠٠٠ ٥٢١)
مصروفات التشغيل الأخرى							(٢٠ ٠٣٥)
إجمالي المصروفات التمويلية							(٢٠٢١)
ضريبة الدخل الحالية							(٢٠٢١)
ضريبة الدخل المرحلة							٥ ٠٠٠ ٠٠٠
صافي ربح العام							٥٢٦ ٥٤٧ ٠٩٢

						ما لا يمكن توزيعه	
الاهلاك	١١٠ ٠٦٠ ٧١٨	١٢٠ ٨٦٠ ٣٧٢	٢١ ٠٢٢ ٧٩١	١٦ ٥٨٧ ٩٤٢	٣٩ ٤٩٤ ٤٣٦	٧ ٨١٥ ٦٠٥	٢٠٠ ٤١٥ ٠٠٠
الاصول	٥ ٣٨٤ ٦٢٥ ٨١٠	٣ ٠٠٧ ٩٢٧ ٨٧٦	١ ٦٢٤ ١٢٨ ٣٣٨	٥٣٧ ٧٢٠ ٩٢٥	١ ٦٥٥ ٤٣٠ ٩٥٢	١ ٥١٥ ٥٤٧ ٧٠٢	١٠ ٥٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠
الالتزامات	(٧٨٠ ٢٠٥ ٧٢٦)	(٦٤٦ ٧٨٢ ٩٥٤)	(٨٠٧ ١٩٥ ٩٠٣)	(٩١ ٧٧٢ ٧٢١)	(١٥٧ ٥٨٤ ٩٠٧)	(٥ ٩٦٤ ٣٨٢ ٧٥٧)	(٩ ٠٠٠ ٩١٥ ٩٠٠)
اضافات أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ	٩٧ ٨٧٩ ٢٢١	٩٧ ٢١١ ٠٣٠	٣٥ ٢٤٤ ٩٩١	٥٠ ٨٣٩ ٠٣٥	٣٩ ٩٣٣ ١٢٧	٤ ٩٦٦ ٥٨٢	٢٠٠ ٨٦١ ٠٠٠

قطاعات الأنشطة

	غاز		مشروعات	المنتجات الكهربائية ومستلزماتها		المتبقيات	الرصيد الدفتري
	(داخل مصر)	(خارج مصر)	المقاولات	(داخل مصر)	(خارج مصر)	المعاملات المجمعة	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
المبيعات المحلية للعملاء	١ ٧٧١ ٢٣٤ ٢٠٧	٢ ٣٤٠ ٩٨٥ ٥٨٠	٩٧١ ٤٩٩ ٨١٦	١٩٩ ١٩٢ ٧٦٣	٦٦٨ ٠٦٢ ١٦٨	-	٦ ٩٤٠ ٩٠٢ ٥١٠
المبيعات الخارجية وإيرادات المعاونات الدولية	٤ ٤٤٦ ٠١٢ ٧٢٨	٢٨٠ ٣١٠ ٠٢٩	٧١٨ ٦٠٨ ٢٢٤	٢٤٣ ٩٩٩ ٩٩٨	٢٧٢ ١٥٢ ٢٧٧	-	٦ ١٩١ ٠٧٨ ٨٠٠
إجمالي إيرادات النشاط بدون المبيعات بين القطاعات	٦ ٢١٠ ٢٤٣ ٩٣٥	٢ ٦٢١ ٢٩٥ ٤٠٩	١ ٦٩٠ ١٠٠ ١٢٦	٤٤٣ ١٥٦ ٧٦١	٩٤٠ ٢١٩ ٩٢٥	-	١٢ ٩٠٠ ٠١٠ ٧٢٨
إجمالي إيرادات المبيعات بين القطاعات	١٤ ٩٩ ٣٢٢	٣٧٣ ٢٩٧ ٩٢٩	٦٨٩ ٥٣٠ ٧٢٩	١١٥ ٢٨٦ ٩١٩	١١١ ٥١٥ ٤٩٩	(٥ ٧٥٦ ٠٥٢ ٣٨٣)	-
إجمالي الإيرادات	٦٦ ١٣٧ ٥٦٩ ٩٤٩	٢ ٩٨٤ ٦٩٩ ٨٣٨	٣ ٨٧٩ ٦٣٠ ٨٥٨	٦٠٨ ٤٤٣ ٦٨٠	١ ٠٥٤ ٧٣٥ ٤٤٩	(٥ ٧٥٦ ٠٥٢ ٣٨٣)	١٢ ٦٠١ ٠٧٠ ٣٠١
بإجمالي التكاليف	(١ ١٣٠ ٦٤٣ ٢٤٠)	(٦ ٧٤١ ٠٥٦ ٠١٤)	(١ ٤٥٩ ٦٨٠ ٦٦٨)	(٤٦١ ٦٠٣ ٢٣٦)	(٨٤٦ ٢٦٤ ٢٣٩)	٥ ٧٥٦ ٠٥١ ٣٨٣	(١١٨ ٠٩٤ ٠٠٠)
مجمل الربح	١ ٠٠٦ ٦٢٦ ٠١٥	٢٤٣ ٦٣٣ ٨٢٤	٤١٩ ٩٤٢ ١٩٠	١٤٧ ١٥٧ ٤٤٤	٢١٢ ٤٧٠ ٧٠٥	-	١ ٩٨٢ ٠١٠ ١٠١
اجمالي المصروفات الإدارية والتسويقية	(٢٠٦ ٠١٢ ٤٢٠)	(٤٦ ١٧٢ ٩٨٢)	(١٠ ٩ ٠٩٣ ٤٠٢)	(٩٥ ١٠٧ ٠٤٣)	(٥٥ ٧٩٠ ١٠٦)	-	(٣٠١ ٠٢٩ ٠٠٦)
ربح القطاع	٨٠٠ ٥١١ ٧٧٥	١٩٥ ٤٦٠ ٨٣١	٤٠٩ ٠٣٢ ٩٠٨	٥١ ٥٨٠ ١٠١	١٥٦ ٦٨٠ ٥٩٩	-	١ ٦٨١ ٦١٠ ٢١٤

إيرادات التشغيل الأخرى	١٤٨ ٠٢١ ٤٨٦
مصروفات عمومية وإدارية	(٥٠٩ ٠٢٦ ٤٠٦)
مصروفات التشغيل الأخرى	(٢ ١٠٠ ٤٥٠)
صافي المصروفات التمويلية	(١٠ ٦٧٤ ٦٧)
ضريبة الدخل الحالية	(٢٤ ٠٨٠ ٠٤١)
ضريبة الدخل المؤجلة	(٥ ٢٢٥ ٠٩٠)
صافي ربح العام	٦١٢ ٩٢٦ ٧٢٠

				ما لا يمكن توزيعه			
الاهلاك	٨٥ ٩٢٢ ٧٠٨	١١٦ ٠٧٦ ٩٦٦	٥٥ ٨٩٨ ٥٥٣	١٥ ٢٢١ ١٥٠	٢٣ ٦٨١ ٣١٥	١٧ ١٢٠ ١٩٦	٢١٩ ٠٨٠ ٠٠٠
الاصول	٥ ٦٢٣ ٣٩٧ ٢٤٩	٣ ٠١٢ ٩٧٣ ٥١٢	١ ٦٦٨ ٩١٨ ٨٠٩	٥٢٨ ٩٠٢ ٩١٣	١ ٧٣٣ ٨٠٨ ٠٢٥	١ ٨٦١ ٤٩٥ ٠٧٩	١٢ ٠١٠ ٠٦٥ ٠٠٠
الالتزامات	(٥٢٦ ٠٢٩ ٢٩٦)	(٥٢٩ ٠٨٢ ٠١٤)	(٩٨٢ ٢٧٢ ٨٧٥)	(١٥٤ ٢٩٥ ٠٦٥)	(٢٢٩ ٨٢٩ ٩٣٤)	(٢ ١٦٩ ٦٤٩ ٠٥٦)	(٥ ٠٠٩ ٠٥٩ ٠٠٠)
اضافات اصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ	١٤١ ٨٩٥ ٢٧٧	٢٤٨ ٨٢٤ ٥٣٩	٣٥ ٧٦٥ ٠١٢	٢٣ ١١٥ ٣٨٨	٤٣ ٤٥٨ ٨٨٨	٨٨ ٧٣٥ ٩٩٠	٥٦١ ٠٠٠ ٠٠٠

٢٤- تكاليف أخرى

	٢٠١١	٢٠١٠
	جنيه مصري	جنيه مصري
مخصصات انتفي الغرض منها	٨ ٤٢٠ ٤١٣	٨ ٩٢٤ ٥٣٩
أرباح بيع حصة السيطرة في إحدى الشركات التابعة	-	٧٣ ١٤٥ ١٦٧
إيرادات استشارات	٢ ٣٦١ ٩٥٠	١ ٠٧١ ٠٠٠
أرباح رأسمالية وإيرادات أخرى	٨٣ ٣٤٩ ٢٨٢	٦٥ ٢٢٧ ٧٨٠
	٩٤ ١٣١ ٦٤٥	١٤٨ ٣٦٨ ٤٨٦

٢٥- مصروفات تشغيل أخرى

	٢٠١١	٢٠١٠
	جنيه مصري	جنيه مصري
مخصصات	٧ ٦٨٩ ٥٩٨	١٢ ١٨١ ٥٤٠
الانخفاض في قيمة العملاء	١٩ ٤٨٠ ٣٩١	١٤٠ ٢٧١ ٨٣٠
إستهلاكات	٦ ٩٢٩ ٧٦٢	٤ ١٦٤ ١٦٤
أخرى	١٦ ٢٣١ ٦٤٠	٤٤ ٤٤٧ ٤٩٠
	٥٠ ٣٣١ ٣٩١	٢٠١ ٠٦٥ ٠٢٤

٢٦- صافي تكلفة التمويل

	٢٠١١	٢٠١٠
	جنيه مصري	جنيه مصري
إيرادات تمويلية		
فوائد دائنة	١٦ ٨٦٥ ٥٧٣	٦ ٦٣٨ ٦٢٠
عائد أدوات خزانة وصناديق استثمار	٤٤ ٣٢٧ ٨٠٧	٥٠ ٦٨٠ ٩٦٩
	٦١ ١٩٣ ٣٨٠	٥٧ ٣١٩ ٥٨٩
مصروفات تمويلية		
فوائد ومصروفات تمويلية	(٣٧١ ٦٧١ ١٠٨)	(٢٢٠ ٧٩٧ ٨٥٤)
خسائر فروق عملة	(١١٠ ٧٣٢ ٨٠٥)	(١٢ ٧١٧ ٣٦٩)
	(٤٨٢ ٤٠٣ ٩١٣)	(٢٣٣ ٥١٥ ٢٢٣)
صافي تكلفة التمويل	(٤٢١ ٢١٠ ٥٣٣)	(١٧٦ ١٩٥ ٦٣٤)

٢٧ - الإرتباطات الرأسمالية

بلغت قيمة الارتباطات الرأسمالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبالغ ٩٠ مليون جنيه مصري مقابل مبالغ مماثلة ١١٤ مليون جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ومن المتوقع أن يتم سداد هذه الالتزامات خلال عام من تاريخ الميزانية المجمعة.

٢٨ - الالتزامات المحتملة

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
الجزء غير المغطى من خطابات الضمان والإعتمادات المستندية ٢ ٤٨٢ ١٣٣ ٠٨٠	١ ٧٠٢ ٨٢٢ ١٥١

٢٩ - الأطراف ذوى العلاقة

تتمثل الأطراف ذوي العلاقة فى مساهمي الشركة الأم والشركات التي يمتلك فيها مساهمي الشركة أسهم تخول لهم حق السيطرة أو ممارسة تأثير قوى على هذه الشركات. وتتمثل المعاملات مع تلك الأطراف بصفة أساسية في بيع منتجات تامة الصنع، وقد بلغ إجمالي المبيعات للأطراف ذوى العلاقة والمتمثلة في شركات زميلة خلال السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ما قيمته ٧١٢ مليون جنيه مصري.

وفيما يلي بيان بالأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات :

المدرج ضمن الأصول المتداولة	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
بند مستحق من أطراف ذوي علاقة	جنيه مصري	جنيه مصري
السويدي للأدوات والكابلات	٢١ ٧٦٩ ١٣٢	٤٢ ٠٦٢ ٦٠٧
كونسوليداتد صابليرز	٢١١ ٣٤٨	–
سياج انترناشيونال	٤ ٦٦٧ ٩١٣	–
اسكرا سراييفو	٨ ٨٧٤ ٥١١	٨ ٣٢٦ ٨٥٣
اسكرا ماليزيا	٢ ٩٥٩ ٢٤٩	٤ ٨١٢ ٥٦١
اسكرا مافيرا	٥ ٣٧٥ ٩٩٨	–
السويدي للإمارات	٢ ٤٣٢ ٣٦٤	–
مجموعه قطر للاستثمار	١٦ ١٩٢ ١٠٢	١١٥ ٨١٠ ٠٩٩
شركة أعمال القاصة	٢٠ ٢٠١ ٨٥٨	٣٨ ٣٨٨ ٨٩٠
ثري نت وركس مصر	١١ ٨٨٧ ٦١٢	٨ ٣٣٦ ٩٣٦
جلفكور انترناشيونال ايه حي	١٤ ٩٦٠ ٤٣٠	١٤ ٣٨٩ ٨٠٠
ريمكو – رابيا	-	٦ ٧٠٢ ٠٢٨
السويدي للأسمنت	-	٣ ٠٤٧ ٤٠٩
رواد الهندسة الحديثة-الجزائر	٢ ٣٠١ ٦٥١	–
الهيئة القومية للكهرباء – السودان	١١ ٨٨٤ ٨٠٩	١٦ ٨٤٦ ٩٨٧
الأولي لتطوير العقارات – السعودية	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٢ ٠٠٠ ٠٠٠
ثري نت وركس – قطر	١ ٦٣٦ ٢٨٢	–
بعده	١٢٧ ٣٥٤ ٨٤٩	٢٦٠ ٧٢٤ ١٧٠

مانيلا	١٢٧ ٣٥٤ ٨٤٩	٢٦٠ ٧٢٤ ١٧٠
ا بي للكابلات المتخصصة	١ ٥٥٥ ٨١٢	–
إم كورس حروب	٢ ٤١٦ ٢٥٠	
رواد الهندسة الحديثة – ليبيا	٥٩٦ ٥٤٨	–
تريكو ليميتد – قطر	١ ٢٩١ ٧١٦	–
عياش – اليمن	١ ٤٢٠ ٠٨٩	–
المتحدة للمحولات المحدودة – السعودية	١ ١٨٣ ٦٢٦	–
السويدي الكتريك أوروبا – ألمانيا	٤ ٧٠١ ٩٤١	–
الشركة الهندسية للصناعات و التشييد – سيباك	٥ ٥٥٢ ٨٠٠	٦ ٥٤٢ ٣٢٥
جاري مساهمي بعض الشركات التابعة الخارجية	٤ ١٨٧ ٦٧٥	٣ ٦٤٩ ٢١٦
أخرى	٥ ٦٣٣ ١٣٨	١٢ ٣٩٦ ٢٠٦
	١٥٥ ٨٩٤ ٤٤٤	٢٨٣ ٣١١ ٩١٧

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
المدرج ضمن الالتزامات المتداولة	**جنيه مصري**	**جنيه مصري**
المستحق لأطراف ذوي علاقة		
جاري مساهمي شركات تابعة خارجية	٣ ٠٦٧ ١٢٢	٤ ٨٠١ ٧٢٣
المتحدة للمحولات المحدودة – السعودية	٣٠ ٥٤٥ ٥٣١	٢٩ ٥٠٦ ٨٩٦
مصر للمشروعات الميكانيكية والكهربائية – كهروميكا	١٢ ٢٠٣ ٨٠٩	٢ ٢٠٩ ٣٩٢
الهيئة القومية للكهرباء – السودان	–	٤ ٦٧١ ٦٨٤
العربية للصناعات الحديدية	٥ ٩٥٦ ٤٦٦	٢٣ ١١٣ ٢٤٣
توماس أند بيتس	٢ ٠٨٣ ٥٤٠	٢ ٥٤٦ ٨١٩
هيئة التصنيع الحربي	٢٨ ٧٥٤ ١٨٣	٧ ٨٩٢ ٢٤٧
سباج انترناشيونال	٢٠ ٩٥٢ ٦٩٥	١٠ ٧٦٥ ٣٥١
الكاظمي	–	٨ ٨٨٦ ٣٩٢
تريكو ليميتد – قطر	٣ ٩٧٢ ٨٨٣	–
مجموعة قطر للاستثمار	٥٠ ٧٩٥ ٥٠٢	٩ ٥٣٢ ٣٢٠
أم. تي. دي. أي	-	١١ ٠٦٧ ٤٠٩
شركة أعمال النابضة	٦٩ ١٨٦ ٨٥٣	١٨ ١٦٨ ١٣٣
الشركة الهندسية للصناعات والتشييد – سيباك	٣ ٩٤٦ ٣٦٥	٤ ٩٨٨ ٧٣٩
ايماس للأنظمة الحديثة المتقدمة	٢ ٥٧٣ ٩٨٥	٢ ٦٣٠ ٤٢٨
أخرى	٦ ٠٢٠ ٥٦٥	٥ ٥٣١ ٨٤١
	٢٤٠ ٤٦٠ ٥١٠	١٥٦ ٣١٢ ٦١٧

الشركات التابعة وذات السيطرة المشتركة

فيما يلى بيان بكافة المشروعات الشركات التابعة وذات السيطرة المشتركة لشركة السويدي الكتريك في٣١ ديسمبر ٢٠١١ والتى تم إدراجها بالقوائم المالية :

	تاريخ الاستحواذ/ التأسيس	بلد التأسيس	طبيعة المساهمة	نسبة المساهمة (%)
الشركة المصرية للصناعات المتطورة (شركة مساهمة)	٢٠٠٥/٦/٢١	مصر	مباشرة	٩٨,٠٠
الشركة المتحدة للمعادن (شركة مساهمة)	٢٠٠٥/٦/٢٣	مصر	مباشرة	٩٩,٨٠
شركة السويدي لصناعة البلاستيك- سيد بلاست (شركة مساهمه)	٢٠٠٥/٨/٢٥	مصر	مباشرة	٩٩,٩٠
شركة إيجبتك للكابلات (شركة مساهمة)	٢٠٠٥/١٢/٢٥	مصر	مباشرة	٩٩,٩٨
الشركة المتحدة للصناعات (شركة مساهمة)	٢٠٠٥/١٢/٢٥	مصر	مباشرة	٩٩,٩٨
شركة ايلاستى مولد (شركة مساهمة -تابعة للشركة المصرية للصناعات المتطورة)	٢٠٠٦/٢/٢٢	مصر	غير مباشرة	٤٩,٦٠
شركة السويدي للكابلات الخارجية (السويدي الكتريك سابقاً) (شركة مساهمة)	٢٠٠٦/٤/١٩	مصر	مباشرة	٩٩,٩٦
الشركة المتحدة للأسلاك (شركة مساهمة)	٢٠٠٦/١١/٢	مصر	مباشرة	٩٩,٩٤
الشركة المصرية لصناعة البلاستيك- ايجي بلاست (شركة مساهمة)	٢٠٠٦/١٢/٢٤	مصر	مباشرة	٩٩,٩٠
شركة السويدي للكابلات – مصر(شركة مساهمة)	٢٠٠٧/٢/٢١	مصر	مباشرة	٩٩,٨٧
شركة البحر الأحمر للنحاس	٢٠٠٧/٦/٢١	مصر	مباشرة وغير مباشر	٧٤,٠٠
شركة السويدى اليكتريك لنقل وتوزيع الطاقة	٢٠٠٧/١٠/٢١	مصر	مباشرة	٩٧,٠٠
شركة بيراميدز لتنمية المناطق الصناعية	٢٠٠٧/٩/٢٧	مصر	مباشرة وغير مباشر	٥٠,٠٠
شركة السويدي داور (الكتريك للجهد العالي سابقاً)	٢٠٠٧/٩/٢٧	مصر	مباشرة	٩٦,٠٠
شركه السويدي سيدكو للخدمات البترولية	٢٠٠٨/١/١٠	مصر	مباشرة	٩٦,٠٠
شركة اسكرا امكو لقياس الطاقة- مصر	٢٠٠٨/٢/١٨	مصر	مباشرة	٩٩,٠٠
شركة اسكرا امكو سلوفينيا	٢٠٠٨/١/١	سلوفينيا	مباشرة	٩٩,٧٠
الشركة المصرية لصناعات العازلات	٢٠٠٨/٦ /٣٠	مصر	مباشرة وغير مباشرة	٦٩,٨٣
شركة السويدي اليكتريك للتجارة و التوزيع	٢٠٠٨ /١٢/٢١	مصر	مباشرة	٩٩,٨
شركة سياج السويدي للأبراج	٢٠٠٨/٨/١٧	مصر	مباشرة	٤٩,٠٠
شركة السويدى لتوليد الطاقة من الرياح	٢٠٠٨/٧/١٠	مصر	مباشرة	٩٩ ٨
شركة مشروعات نظم القوي مصر	٢٠٠٨/١٢/٣١	مصر	مباشرة	٧٥,٠٠
[illegible]	٢٠٠٨/١٢/٣١	مصر	مباشرة	٤٩ ٩٠
شركة السويدي لويس توربينات الرياح	٢٠٠٩/٣/٣١	مصر	مباشرة	٩٩ ٦٠
السويدي الكتريك للهندسة والتجارة -زامبيا	٢٠٠٩/٣/٣١	زامبيا	مباشرة	٤٩.٩٠
الأولى لتنمية المناطق الصناعية	٢٠٠٩/٩/٣٠	مصر	مباشرة وغير مباشرة	٥٠,٠٠
السويدي لتوزيع الطاقة	٢٠٠٩/١٢/٣١	السودان	غير مباشرة	٩٦,٩٠
العالمية تكنولوجيا البحث العلمي والتطوير وأجهزة القياس	٢٠١٠/٦/٣٠	مصر	مباشرة	٩٠,٠٠
شركة رواد الهندسة الحديثة	٢٠١٠/٦/٣٠	مصر	غير مباشرة	٦٥
[illegible] يراميدز رونا فرنكا – مصر	٢٠١٠/٦/٣٠	مصر	غير مباشرة	٤٧,٥

شركة ابتسم لصناعة الأدوات الكهربائية ضد الانفجار	٢٠١٠/٦/٣	مصر	غير مباشرة	٩٩,٠٨
الشركة المصرية لإدارة مشروعات و خدمات الأمن والسلامة	٢٠١١/١٠/١١	مصر	غير مباشرة	١٠٠
شركة المتحدون العربية للكهرباء و الطاقة المحدودة	٢٠١١/١٢/٧	اليمن	غير مباشرة	٥٠
شركة دابل إنرجيا	٢٠١١/١/١١	بلغاريا	غير مباشرة	٨٧
الشركات التابعة لشركة السويدي للكابلات الخارجية (السويدي اليكتريك سابقاً)				
شركة السويدي للكابلات – سوريا (شركة مساهمة)	٢٠٠٦/٢/٢٨	سوريا	غير مباشرة	٩٦
السودانية المصرية للصناعات الكهربائية المحدودة (شركة ذات مسئولية محدودة)	٢٠٠٦/٢/١٣	السودان	غير مباشرة	٧٠,٠٠
جياد السويدي للكبل المحدودة (شركة ذات مسئولية محدودة)	٢٠٠٦/٢/١٣	السودان	غير مباشرة	٩٩
كابلات جياد السويدي المحدودة (شركة ذات مسئولية محدودة)	٢٠٠٦/٢/١٣	السودان	غير مباشرة	٤٥,٠٠
السويدي إلكتريك غانا المحدودة (شركة ذات مسئولية محدودة)	٢٠٠٦/٢/١٠	غانا	غير مباشرة	٧١,٨٣
شركة السويدي للكابلات – قطر (شركة ذات مسئولية محدودة)	٢٠٠٦/٤/٢٠	قطر	غير مباشرة	٢٤,٥٠
شركة السويدي للكابلات – الجزائر (شركة مساهمة)	٢٠٠٦/١٠/٣	الجزائر	غير مباشرة	٩٩
شركة السويدي إليكتريك – سوريا (شركة مساهمة)	٢٠٠٦/١٠/٣٠	سوريا	غير مباشرة	٩٥,٩٧
شركة سيبيار القابضة	٢٠٠٨/٥ / ٩	قطر	غير مباشرة	٥٠,٠٠
السويدي للكابلات أربيل (شركة مساهمة)	٢٠٠٧/١٠/٧	العراق	غير مباشرة	٥٠,٠٠
السويدي للبلاستك سوريا(سيد بلاست) شركة مساهمة	٢٠٠٧/٧/٢٢	سوريا	غير مباشرة	٩٨,٠٠
شركة السويدي للكابلات المحدودة (شركه ذات مسئولية محدودة)	٢٠٠٦/١٢/٢٤	السعودية	غير مباشرة	٦٠,٠٠
شركة السويدي للكابلات اليمن	٢٠٠٧/٠٥/١٣	اليمن	غير مباشرة	٧٠,٠٠
شركة السويدي للكابلات الكويت	٢٠٠٨/٠٢/١٨	الكويت	غير مباشرة	٤٩,٠٠
شركة السويدي للكابلات مالاوي	٢٠٠٧/٠٥/١٣	مالاوي	غير مباشرة	٩٩,٥٠
شركه ناور امبير الصين	٢٠٠٨/١ / ١	الصين	غير مباشرة	١٠٠,٠٠
شركة الدوحة للكابلات	٢٠٠٨/٥ / ٩	قطر	غير مباشرة	٤٥,٥٦
السويدي الكتريك زامبيا المحدودة	٢٠٠٩/٣/٣١	زامبيا	غير مباشرة	٦٠,٠٠
السويدي الكتريك نيجيريا المحدودة	٢٠٠٩/٣/٣١	نيجيريا	غير مباشرة	٩٤,٧٤
السويدي للكابلات أثيوبيا	٢٠٠٩/٣/٣١	أثيوبيا	غير مباشرة	٩٥,٠٠
شركة ليبيا لصناعة الكوابل المشتركة	٢٠٠٩/٩/٣٠	ليبيا	غير مباشرة	٥٥,٠٠
شركة السويدي الكتريك لنقل وتوزيع الطاقة	٢٠٠٩/١٢/٣١	الجزائر	غير مباشرة	٩٧
شركة أسكرا – مالطا	٢٠٠٩/١٢/٣١	مالطا	مباشرة وغير مباشرة	٩٩,٩٨
شركة البنر الأحمر للنقل – مصر	٢٠٠٥/١٢/٣١	مصر	مباشرة وغير مباشرة	١٠٠,٠٠
شركة ام . ايه . امر للتجارة والمقاولات	٢٠١٠/٣/٣	مصر	غير مباشرة	٦٠
شركه ام . توربس	٢٠١٠/١/١٠	المانيا	غير مباشرة	٩٠
الشركة المتحدة للصناعات الكهربائية	٢٠١٠/٣/٣١	السعودية	غير مباشرة	٦٠
شركة سويج – مالطا	٢٠٠٩/١٢/٣١	مالطا	مباشرة وغير مباشرة	٩٩,٩٧
تري دبليو للشبكات – الإمارات	٢٠١٠/٦/٣٠	الإمارات	غير مباشرة	٧٥
السويدي التجارية المحدودة	٢٠١١/٣/٣١	سوريا	مباشرة	٩٦
السويدي للكابلات الهند	٢٠١١/٣/٣١	الهند	مباشرة	٩٩,٦

* بدءا من ١/١/٢٠١٠ تم دمج :

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٣٠ الموقف الضريبي

شركة السويدي الكتريك يحق لها التمتع بالإعفاء الضريبي لمدة عشر سنوات من بداية السنة المالية التالية لتاريخ بدء النشاط وذلك بعد تحديده بمعرفة الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة .

هذا وقد حصلت الشركة على خطاب من هيئة الاستثمار باعتبار أن تاريخ بداية الإنتاج لمصنع المحولات هو ٢٠١٨/٥/١٨ وبالتالي فإن الشركة معفاة من الضريبة على نشاطها والوارد بغرضها حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٨.

الشركات التابعة في مصر الخاضعة للضريبة

شركة السويدي لصناعة البلاستيك

شركة بيراميدز لتنمية الصناعات

شركة السويدى اليكتريك للتجارة والتوزيع

شركة مشروعات نظم القوى مصر – مدكور

الشركة المصرية لصناعة العازلات

اسكرا امكو لقياس الطاقة– مصر

شركة إيجيبك للكابلات

شركة الأولي لتنمية المناطق الصناعية

شركة المتحدة للمعادن

شركة المتحدة للصناعات

الشركة المصرية للصناعات المتطورة

شركة ايلاستى مولد

شركة سباج السويدي للأبراج

شركة السويدي لتوليد الطاقة من الرياح

شركة ديزرت ويند

شركة السويدي لريش توربينات الرياح

شركة أم ايه اس للتجارة و المقاولات

شركة العالمية لتكنولوجيا البحث العلمي والتطوير وأجهزة القياس

شركة رواد الهندسة الحديثة

شركة بيراميدز رونا فرانكا – مصر

الشركة العربيه لإدارة المنشآت و خدمات الأمن والحراسه

الشركات التابعة خارج مصر والخاضعة للضريبة

شركة السويدي للكابلات – قطر

شركة السويدي للكابلات – السعودية

شركة السويدي للكابلات – ماليزي

شركة السويدى للكابلات - سوريا

شركة اسكرا امكو – سلوفينيا

السويدي للكابلات أربيل العراق

السويدي للكابلات – الكويت

باور إمبير الصين

شركة سينيار القابضة – قطر

شركة الدوحة للكابلات – قطر

شركة السويدي الكتريك للهندسة والتجارة – رامبا

شركه ليبيا لصناعة الكوابل المشتركة

شركة نقل و توزيع الطاقة – الجزائر
شركة توزيع الطاقة – السودان
السودانية المصرية للصناعات الكهربائية المحدودة
جياد السويدي للنقل المحدود
شركة ام . توريس – اسبانيا
شركة المتحدة للصناعات الكهربائية- السعودية
شركة استرا مالطا
شركة سويج مالطا
شركة السويدي التجارية المحدودة – سوريا
شركة السويدي للكابلات المحدودة – الهند
شركة السويدي للكابلات – أثيوبيا
شركة المتحدون العرب للكهرباء و الطاقة المحدودة
شركة دابل إنرجيا (بلغاريا)

شركات المنطقة الحرة في مصر

شركة السويدي للكابلات الخارجية (السويدي الكتريك سابقاً)
شركة البحر الأحمر للنحاس
شركة السويدي باور (إليكتريك للجهد العالي سابقاً)
شركة السويدي اليكتريك للنقل وتوزيع الطاقة
شركة سيكو للخدمات البترولية
شركة البحر الاحمر للنحاس – مصر

شركات المنطقة الحرة خارج مصر

شركة السويدي اليكتريك – غانا
شركة ثري دبليو للشبكات – الامارات

الشركات التابعة في مصر التي ما زالت في فترة الاعفاء الضريبي

	نهاية فترة الإعفاء الضريبي
الشركة المصرية لصناعة البلاستيك (إيجي بلاست)	٢٠١٧/١٢/٣١
الشركة المتحدة للأسلاك	٢٠١٧/١٢/٣١
شركة السويدي للكابلات مصر	٢٠١٨/٥/١٧
شركة ايتالسميا لصناعه الادوات الكهربائية ضد الانفجار	٢٠١٩/١٢/٣١

الشركات التابعة خارج مصر التي مازالت في فترة الأعفاءات الضريبية

	نهاية فترة الإعفاء الضريبي
شركة السويدي للكابلات اليمن	٧ سنوات من بداية الإنتاج
شركه السويدي للكابلات . الجزائر	٢٠١٣/٥/١٥
شركة السويدي اليكتريك . سوريا	٢٠١٢/٩/٩
شركة سيد بلاست – سوريا	٥ سنوات من بداية الإنتاج
شركة حياد السويدي	٢٠١٢/١٢/١٤
شركة السويدي اليكتريك زامبيا المحدودة	٢-٥ سنوات من تاريخ بداية الإنتاج
شركة السويدي اليكتريك تنجريا المحدودة	سنتين من بداية الإنتاج

٢٢- أصول غير ملموسة

تمثل الأصول غير الملموسة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ فيما يلي :

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
الشهرة *	٨٩ ٢٦٩ ٣١٤	٨٩ ٢٦٩ ٣١٤
أصول غير ملموسة أخري	١٣٨ ٠٥٠ ٦٥١	١١٨ ٦٧٣ ٤٩٢
	٢٢٧ ٣١٩ ٩٦٥	٢٠٧ ٩٤٢ ٨٠٦

* قامت المجموعة بالاستحواذ على حصة حاكمة فى شركة ام . توريس الاسبانية وكانت نسبة مساهمة المجموعة في تلك الشركة تمثل ٣٠ % وخلال يناير ٢٠١٠ قامت الشركة بالاستحواذ على ٦٠ % من تلك الشركة لتصبح حصة المجموعة ٩٠%.

وتبلغ الاصول المقتناة والالتزامات وذلك بعد تقييمها بالقيمة العادلة فى تاريخ الاستحواذ بواسطة خبير تقييم مستقل مايلي :

أصول ثابتة	٤٤ ٦٩٣ ٣٧٧
أصول غير ملموسة- براءة اختراع	١٠٥ ٠٥٩ ٤٩٨
عملاء وأرصدة مدينة	١٤ ٥٤٧ ٢٥٠
مخزون	٤٢٠ ٧٣٤ ٨٢٤
نقدية بالبنوك والصندوق	١ ٩٢٤ ٢١٦
قروض والتزامات	(٥ ٢٢٠ ٤٦١)
ضريبة مؤجلة	(٢٧ ١٨٨ ٦٥٦)
دائنون والتزامات متداولة	(٢٥١ ٥٣٦ ٤٩٥)
صافي الأصول المقتناة	**٣٠٣ ٠١٣ ٥٥٣**
وبالتالى تكون الشهرة المحققة من الاستحواذ :	
قيمة المسدد في الشراء	٣٦٦ ٩٨٣ ٥٨٥
حقوق الاقلية في تاريخ الاستحواذ	٢٤ ٦٨٠ ٩٤٩
صافى الأصول المقتناة	(٣٠٣ ٠١٣ ٥٥٣)
الشهرة الناتجه عن هذا الأستحواذ	٤٨ ٦٥٠ ٩٨١

كما قامت المجموعة خلال عام ٢٠١٠ بالاستحواذ علي حصة سيطرة في كل من شركة رواد الهندسة الحديثة بنسبة مساهمة ٦٥% وشركة تلي بلاك للشبكات – الامارات بنسبة مساهمة ٧٥% وشركة بيراميدز زونافرنكا – مصر بنسبة مساهمة ٤٠% وشركة ايدالسيا لصناعة الأدوات الكهربائية ضد الانفجار بنسبة مساهمة ٩٩,٩% وقد تم تجميع هذه الشركات ضمن قوائم المجموعة خلال الفترة . وقد بلغت الشهرة عند الاقتناء لهذه الشركات حوالي مبلغ ١٢ مليون جنيه مصري . وذلك بالإضافة للشهرة التي نتجت عن استحواذ الشركة في السابق علي الشركة المصرية لصناعة العازلات الكهربائية و التي بلغت ٢٨,٤ مليون جنيه مصري .

تتضمن الأصول غير الملموسة الأخرى قيمة براءات اختراع بعد الاستهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٧٢ ٤٦٧ ٦٤٠ جنيه مصري (مبلغ ٧٦ ٤٩٣ ٦٢٠ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠).

٣٢- المدفوعات المبنية على أسهم

قرر الجمعية العامة للشركة بتاريخ ٣ أبريل ٢٠٠٨ بإصدار ١٠ أسهم مجانية لأسهم و الثالثة ١٠ جنيه مصري وذلك لنظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين طبقاً للقرار الوزاري رقم ٢٨٣ لسنة ٢٠٠٥ وعلى أن يتم سداد هذه الزيادة بخصم من الأرباح المرحلة للشركة، كما قامت الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة في ١٩ ابريل ٢٠١٠ بإصدار أسهم مجانية بواقع ٣ أسهم لكل عشرة أسهم ، وكذلك في ٢٦ ابريل ٢٠١١ اتخذت قراراً باصدار أسهم مجانية بواقع ٣ أسهم لكل عشرة أسهم . وينضمن نظام التحفيز والإثابة للعاملين منح المستفيدين من النظام أسهم مجانية على أن يتم تحميل كل سنة مالية بنصيبها في القيمة العادلة لتلك الاسهم في تاريخ إصدارها كالتالي:

السنة الاولى	%٢٠
السنة الثانية	%٣٠
السنة الثالثة	%٥٠

وتبلغ القيمة العادلة للمدفوعات المبنية على أسهم في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ما يلي:

عدد خيارات الأسهم الممنوحة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	١٢٦ ٠٠٠
توزيعات أسهم مجانية بواقع ٣ أسهم مجانية لكل ١٠ أسهم	٥٢ ٣٨٣
ما تم ممارسته حتي ٣١ ديسمبر ٢٠١١	(١٦١ ٢٢٧)
ما تم الغائه حتي ٣١ ديسمبر ٢٠١١	(١٧ ١٥٦)
	-
القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٤ ٢٢٧ ٧٠٠

هذا و قد قامت الشركة بتحويل كافة الأسهم و التي تم منحها للمستفيدين . هذا و قد بلغ رصيد الأسهم المتبقية في النظام ١ ٤٢ ٢١٦ سهم تمثل ما لم يتم منحة من أسهم النظام و الأسهم المجانية لزيادات رأس المال .

٣٣- التأجير التمويلي

قامت الشركة ببيع بعض الأصول الثابتة وإعادة استئجارها تمويليا من الشركة الدولية للتأجير التمويلي (انكولبس) بموجب عقود بيع ابتكائية بمبلغ وقدره ٣١٨ ٢٨٣ ٣٢ دولار امريكي فقط والمعادل لمبلغ ٩٦٠ ٩٩٠ ١٨١ جنيه مصري والذي يمثل صافي القيمة الدفترية لهذه الأصول. وقد قامت الشركة بإعادة استئجار تلك الأصول من الشركة الدولية للتأجير التمويلي (انكولبس) بموجب عقود تأجير تمويلي بمبلغ ١٠٠ ٠١٠ ٣٦ دولار امريكي يسدد بواقع ٥٠٥ ٨٠٠ ١ دولار امريكي قسط ربع سنوي بعدد ٢٠ قسط خلال مدة العقود. كما يحق لشركة السويدي للكابلات خيار شراء المال المؤجر محل التعاقد عند انتهاء مدة الإيجار خلال سبعين من تاريخ نهاية العقد بمبلغ ٤ جنيه مصري أو في نهاية كل سنة من تاريخ بدأ الإيجار. وقد نتج عن عملية البيع وإعادة الاستئجار أرباح رأسمالية (مؤجلة) قدرها ٣٦٣ ٢٨٦ ٥ جنيه مصري تقوم الشركة باستهلاكها على مدار أقساط هذه العقود.

٣٤- نصيب السهم في الأرباح

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
نصيب ساهمي الشركة الأم من الأرباح المتاحة (جنيه مصري)	٥٠٠ ١١٨ ٦٩٧	١٩٥ ٥٢٩ ١٤٨
المتوسط المرجح لعدد الأسهم		
رأس المال المصدر في أول السنة	١٧١ ٨٦٠ ٠٠٠	١٣٢ ٢٠٠ ٠٠٠
إصدار أسهم مجانية (١٩ ابريل ٢٠١٠)	-	٣٩ ٦٦٠ ٠٠٠
اصدار اسهم مجانية (٢٦ ابريل ٢٠١١)	٥١ ٥٥٨ ٠٠٠	٥١ ٥٥٨ ٠٠٠
أسهم نظام الإثابة	(٢٠٤ ١٦٥)	(٢٣٨ ٩٣٩)
	٧٨ ٧٧٦	٣٤ ٢٠٠
المتوسط المرجح لعدد الأسهم	٢٢٣ ٢٩٢ ٦١١	٢٢٣ ٢١٣ ٢٦١

٣٥- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تمثل المخاطر التي تواجهها الشركة فيما يلي:

- خطر الائتمان
- خطر السيولة
- خطر السوق

تقوم الإدارة بتحديد وتحليل المخاطر التي تواجه الشركة وذلك بغرض وضع أسس الرقابة والضوابط اللازمة لمتابعة تلك المخاطر وعدم تجاوز حدود تلك المخاطر. وتقوم إدارة الشركة باستعراض الإجراءات والنظم بشكل دوري لتتواءم مع متغيرات السوق وأنشطة الشركة. كما أن مجلس إدارة الشركة لديه كافة الصلاحيات والمسئوليات اللازمة لتحديد إطر إدارة المخاطر والإشراف عليها. ولا تستخدم إدارة الشركة المشتقات المالية لتغطية تلك المخاطر.

خطر الائتمان

يمثل خطر الائتمان في تعرض الشركة لخسائر مالية في حالة عدم قدرة الأطراف المتعاملة معهم تنفيذ تعاقدهم مع الشركة. لذا و بشأن هذا الخطر من العملاء والأرصدة المدينة ويتمثل إجمالي خطر الائتمان في الآتي :

(القيمة بالمليون جنيه)

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
عملاء ومدينون وأرصدة مدينة أخرى	٤ ٣٩٠	٤ ١١٤
نقدية واستثمارات	١٦٤٣	١ ٥٦٩
الإجمالي	٦ ٠٣٣	٥ ٦٨٣

أعمار المدينون والحسابات المدينة

تتمثل أعمار المدينون و الحسابات المدينة في التالي:

(القيمة بالمليون جنيه)

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
أرصدة لم تستحق بعد	١٤٣	٦٦
مستحق من ٣٠ يوم	٥٨٦	٧٠٥
رصيد من ٣١ يوم–١٢٠ يوم	٢ ٤٤٣	٩٥٥
رصيد من ١٢١ يوم–١٨٠ يوم	٣٩١	٥٨٨
مستحق اكثر من ١٨٠ يوم	٥٦٠	٥١٠
أخرى	٢٦٧	١ ٢٩٠
	٤ ٣٩٠	٤ ١١٤

خطر السيولة

جميع المستحقات لموردى الشركة سيتم سدادها خلال فترة اقل من ٩٠ يوم من تاريخ الفاتورة أو نشأة الالتزام.

(القيمة بالألف جنيه)

	أقل من ٦ شهور	٦-١٢ شهر	أكثر من عام	أخرى
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
دائنين وارصدة دائنة	٩٢٣ ٦٠٤	٧٥١ ٨٤٢	١٢١ ٨٦٠	٢١٠ ٧٤٣
مستحق للبنوك	٢ ٢٩٦ ٤٣٤	١ ٩٦١ ٨٤٦	٥٣٥ ٤٣٢	١ ١٨٩ ٩١٠

تحليل أسعار الصرف

يتمثل بيان بأهم أرصدة الأصول والالتزامات المالية بالعملات المختلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١:-

(القيمة بالألف)

	٢٠١١/١٢/٣١			٢٠١٠/١٢/٣١		
	دولار أمريكي	يورو	جنيه إسترليني	دولار أمريكي	يورو	جنيه إسترليني
الأصول المالية	٣٣٣ ٨٧٩	١٥٧ ٩٨٣	١٨٠٣	١ ١٥٤ ٣٠٩	١ ٢٧٤ ١٤٢	٤٠ ٤٦٨
الالتزامات المالية	٣٩٣ ٤١٦	١٤٦ ٩٩١	٧٧٣	٣ ١١٧ ٦٠٣	٤٦٣ ٣٢٠	١٠ ٠٠٤

وفيما يلى أسعار العملات الأجنبية الهامة السائدة خلال العام:

(القيمة بالجنيه المصري)

	أسعار الإقفال		متوسط أسعار الصرف	
	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٠
دولار أمريكي	٦,٠٣	٥,٨٠	٥,٩٨	٥,٦٥
يورو	٧,٨١	٧,٧٧	٨,٢٢	٧,٨٩

خطر سعر الفائدة

فيما يلي موقف معدل الفائدة للأدوات المالية المحملة بفوائد :

(القيمة بالمليون جنيه)

	صافى القيمة الدفترية	
	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
معدلات فوائد ثابتة		
أصول مالية	٨	١٣٨
التزامات مالية	(٧٩)	(١٠٧)
	(٧١)	٣١
معدلات فوائد متغيرة		
أصول مالية	١٩	٨
التزامات مالية	(٩٧٥)	(١ ٣٨٣)
	(٩٥٦)	(١ ٣٧٥)

	بنكية	خزينة	تمويل
أصول مالية	١٠	٢	١٢
التزامات مالية	١٠,٧٥	٢,٥	٢,٧٥

٣٦ – إعادة المقارنة

تم إعادة تبويب أرقام المقارنة لنقدي الأرصدة المدينة طويلة الأجل و الأصول غير الملموسة بمبلغ ٤٢ مليون جنيه مصري لتتماشى مع التبويب الحالي .

كما تم تبويب أرباح بيع أسهم خزينة بالغة حوالى ٤٢,٨ مليون جنيه مصري للاحتياطي العام خصماً من الأرباح المرحلة و تبويب احتياطي أسهم إثابة العاملين بمبلغ ٣,٤ مليون جنيه مصري من الأرباح المرحلة .